

30. srpna 2024

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 HDP (y-y) (2Q - předběžný): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 10:00 Měnová zásoba M2 (y-y) (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 6,4 %

Německo:

- Maloobchodní tržby (m-m) (květen): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: -1,2 %
- 09:55 Míra nezaměstnanosti (sezónně očištěno) (srpen): očekávání trhu: 6,0 %, předchozí hodnota: 6,0 %

Eurozóna:

- 11:00 CPI odhad (y-y) (srpen): očekávání trhu: 2,2 %, předchozí hodnota: 2,6 %

USA:

- 14:30 Deflátor výdajů na osobní spotřebu (PCE) (y-y) (červenec): očekávání trhu: 2,6 %, předchozí hodnota: 2,5 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (srpen - konečný): očekávání trhu: 68,0, předchozí hodnota: 67,8

Akciový výhled

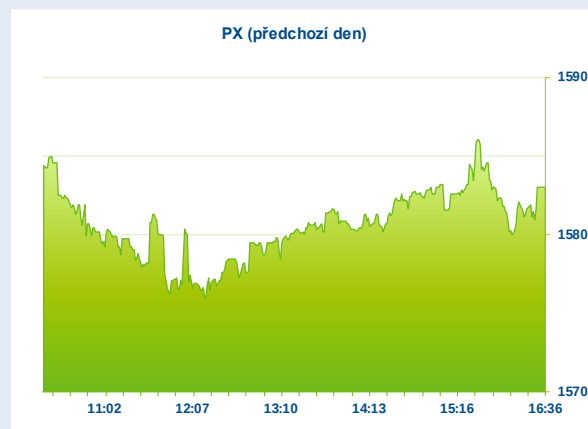
Je velmi pravděpodobné, že globální akcie zakončí i přes výraznou volatilitu ze začátku srpna, obchodování čtvrtým měsíčním růstem v řadě. Sentiment podporují sázky na měkké přistání americké ekonomiky a nižší sazby. Wall Street včera zakončila obchodování na červené nule, neudržela tedy úvodní zisky, ale zámořské futures nyní rostou +0,2%. Evropa naopak po včerejším růstu (např. DAX +0,7%) začne páteční obchodování s nepatrně ztrátovou tendencí (-0,1%). V Asii se tentokrát dařilo nejvíce čínským akciím, kterým zřejmě prospěla zpráva, že úřady zvažují majitelům domů refinancovat hypotéky za nižší sazby, aby podpořily spotřebu. Index v Hong Kongu přidal +2%. V Praze se akcie Erste (+1%) díky globálnímu sentimentu zkouší usadit u maxim, titul se včera obchodoval na 1235 Kč, aby nakonec uzavíral pod 1230 Kč. Tam by také Erste dnes mohla otevřít. Levněji oceněná KB se stále drží u 760 Kč (-0,2%), když roli zřejmě hraje klesající důvěra v domácí trh. ČEZ se přes den udržel nad 850 Kč, v závěrečné aukci se zvedla poptávka na 865 Kč. Dnes bychom čekali klidnější závěr týdne i měsíce s mírným růstem aktivity ve druhé části dne.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	19484,75	0,47
DJIA	41482	0,10
S&P 500	5625,25	0,27
DAX	18929	-0,11
Euro Stoxx 50	4970	-0,10
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38647,75	0,74
Shanghai Composite	2857,93	1,23
Hang Seng	18140,34	1,99
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	17516,43	NULL
S&P 500	5591,96	0,00
Dow Jones Ind. Avg.	41335,05	0,59
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1077	0,00
EUR/CZK	25,045	0,04
USD/CZK	22,61	0,10
USD/JPY	145,05	0,05
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2527	-0,38
Ropa	74,94	0,36

1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

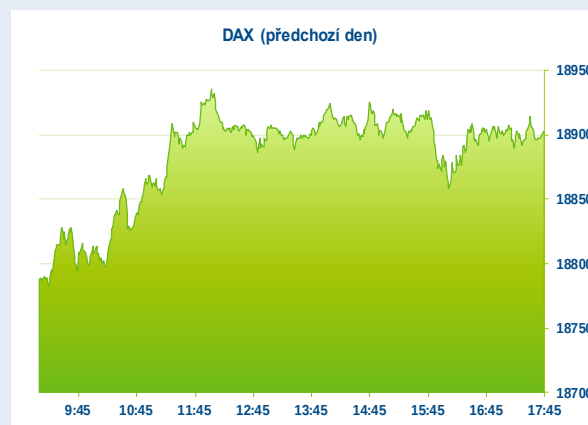
Česká republika

Na pražské burze se dnes obchodovalo na vlně zahraničního sentimentu růstově se ziskem 0,59 %, když Německo posiluje o 0,53 %, Evropa pak o 0,59 %. Nejaktivnější byli dnes akcie na bankovních titulech, nejvíce posilovala Erste (+0,99 %) a Moneta (+0,93 %), Komerční banka klesala o 0,2 % na 760 Kč. Na bankách se dnes zobchodovalo 276 mil. Kč. Největší obrát byl dnes vidět na akciích ČEZu (+0,23 %), které upevňují svou pozici při 865 Kč. Dařilo se dále akciím VIG (+1,71 %), Kofola (+0,33 %) a Colt (+0,31 %), ve ztrátě pak uzavřely akcie Philip Morris (-1,05 %).



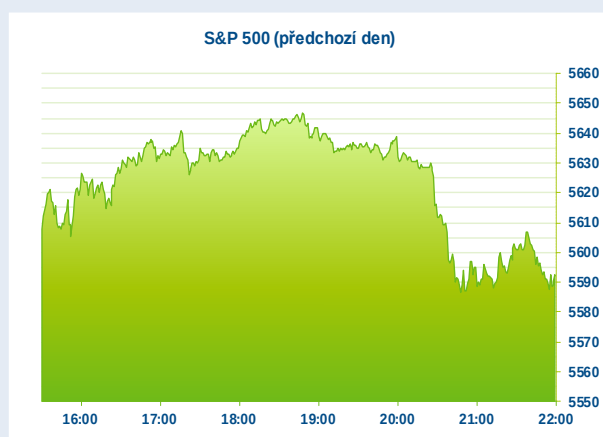
Německo

Na německém trhu dnes převážil pozitivní sentiment a většina titulů z německého DAXu si připsala zisky. Nejlépe se dařilo společnosti Adidas (+2,1 %), SAP SE (+1,80 %), Sartorius (+1,7 %) a RWE (+1,7 %). V červených číslech zakončily nejvíce tituly Vonovia (-1,7 %), Hannover Rueck (-0,9 %) a E.ON (-0,8 %). Index STOXX 600 dnes také posílil o 0,74 % na 524,44 b. Kromě nemovitostí (-1,87 %) a utilit (-0,19 %), zakončily všechny sektory v kladných číslech, s největším růstem pak u sektoru informačních technologií (+2,27 %), zbytné spotřeby (+1,08 %) a zdravotní péče (+0,96 %).



USA

Americké akciové indexy se v závěru čtvrtletní seance posunuly na nižší úroveň a nakonec uzavřely se smíšenou bilancí, když v kladném pásmu se udržel tradiční index Dow Jones (+0,59%), naopak technologický Nasdaq oslabil o 0,23 %, tažený prohloubeným povýsledkovým propadem u giganta Nvidia (NVDA -6,4 %). Širší index S&P500 uzavřel beze změny. Úvod seance reflektoval pozitivní makrodata, signalizující nadále solidní stav americké ekonomiky (vyšší než očekávaný růst HDP ve 2Q) při trvajících vyšších úrokových sazbách, které postupně pomáhají zmírňovat cenové tlaky. V tomto kontextu budou stěžejní zítřejší report s inflačními daty (PCE) za červenec s ohledem na očekávané zahájení snižování úrokových sazeb ze strany Fedu na zářijovém zasedání. Trhy ale současně ovlivňoval ostře sledovaný technologický gigant Nvidia (NVDA -6,4 %), který sice svými čtvrtletními čísly překonal analytický konsenzus, ale „wow“ po předchozím silném růstu nepůsobil. Sektor energií (+1,3 %) vykázal nejlepší bilanci, do čela poražených se v závěru dne posunuly informační technologie se ztrátou -0,7 %. Zelenalo se u drahých kovů. Zlato posílilo o 0,8 %, stříbro pak o 1 %. Dluhopisy naopak lehce oslabily napříč splatnostmi před zítřejším důležitým inflačním reportem (PCE). Se zisky uzavřely energie – ropa přidala 1,9 % na 75,9 USD/barel, zemní plyn 2 % s posunem na 2,14 USD/mmbtu. Kvartální výsledky dnes jednoznačně ovlivnily podobu korporátního žebříčku S&P500 konstituentů. V čele růstu se držel maloobchodník s elektronikou Best Buy (BBY +14 %) po solidních číslech a navýšeném výhledu. Po mizerných číslech a snížené projekci tržeb i zisku naopak silně propadl řetězec diskontních maloobchodů Dollar General (DG -32 %), znamenající posun na 6letá minima. Současně od své rekordní hodnoty v dubnu r. 2022 akcie ztratily 2/3 hodnoty!



Změna kursu futures na americké indexy se počítá vzhledem k poslednímu vypořádání předchozího dne v 22:15. Změna kursu futures na DAX a Euro Stoxx 50 se počítá vzhledem k 22:30 předchozího dne. Změna kursu japonského indexu Nikkei 225 se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 7:10. Změna kursu čínského Shanghai Composite se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 08:00. Změna kursu hongkongského Hang Seng se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 9:20. Do této doby se index také obchoduje, uvedená hodnota tedy není závěr dnešního dne, ale poslední zachycený kurs v probíhající obchodování. Změna kursu měnových párů se počítá vzhledem k 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).