

25. srpna 2023

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Osobní spotřeba (q-q) (2Q): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: -1,2 %
- 08:00 Vládní výdaje (q-q) (2Q): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -4,9 %
- 08:00 Kapitálové investice (q-q) (2Q): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: 3,0 %
- 08:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (2Q - konečný): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 08:00 HDP (bez sezónního očištění) (y-y) (2Q - konečný): očekávání trhu: -0,6 %, předchozí hodnota: -0,6 %
- 08:00 HDP (očištěno o počet pracovních dní) (y-y) (2Q - konečný): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: -0,2 %
- 10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (srpen): očekávání trhu: 86,8, předchozí hodnota: 87,3
- 10:00 Index IFO hodnocení současných podmínek (srpen): očekávání trhu: 90,0, předchozí hodnota: 91,3
- 10:00 Index IFO očekávání (srpen): očekávání trhu: 83,7, předchozí hodnota: 83,5

USA:

- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (srpen - konečný): očekávání trhu: 71,2, předchozí hodnota: 71,2

Akciový výhled

Zámořské akciové indexy včera neudržely úvodní zisky a nakonec zakončily s poměrně hlubokými ztrátami u denních minim. Naplno se tak projevil obavy před dnešním vystoupením šéfa Fedu v Jackson Hole. Investoři očekávají, že budou naznačeny další kroky centrální banky, přičemž vyznění může být v jestřábím duchu. Zhoršený sentiment z USA se negativně projevil i při obchodování na asijských trzích a v záporném teritoriu by měly dle futures zahajovat i západoevropské burzy. Pražská burza včera odmázala část středečních ztrát, když si polepšila měřeno indexem PX o 0,44 %. Dnes však pod tlakem zhoršené globální nálady by se měl i náš trh posunout v úvodu na nižší úroveň. Z analytických doporučení se objevilo zvýšení cílové ceny pro Erste Bank na 47 EUR z předchozích 43 EUR od JPMorgan

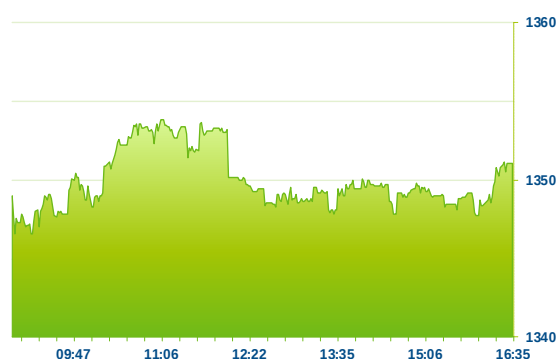
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	14824	-0,26
DJIA	34182	0,12
S&P 500	4385,25	-0,02
DAX	15619	-0,33
Euro Stoxx 50	4234	-0,24
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	31624,28	-2,05
Shanghai Composite	3064,64	-0,57
Hang Seng	18020,88	-1,05
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	13463,97	NULL
S&P 500	4376,31	-1,35
Dow Jones Ind. Avg.	34099,42	-1,08
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,079	-0,18
EUR/CZK	24,146	0,13
USD/CZK	22,375	0,30
USD/JPY	146,07	0,14
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1913,8	-0,28
Ropa	79,07	0,52

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

Česká republika

Pražská burza umazala část včerejších ztrát, když si měřeno indexem PX polepšila o 0,44 % na hodnotu 1 351. Středechní poklesy částečně korigoval především finanční sektor. Erste Bank se zvedla o 0,48 % na 798 Kč, Moneta Money Bank stoupla o 0,71 % nad 85 Kč a Komerční banka přidala mírných 0,21 % na 706 Kč. Pojišťovna Vig potom posílila o 0,42 % na 601 Kč. Čez si polepšil o 0,53 % na 956 Kč při nejvyšším denním objemu 266 mil. Kč, což je oproti předchozím dnům citelný vzestup aktivity. Akcie Colt CZ zakončily silnější o 0,72 % na 560 Kč a Kofola přidala 0,76 % na 266 Kč.

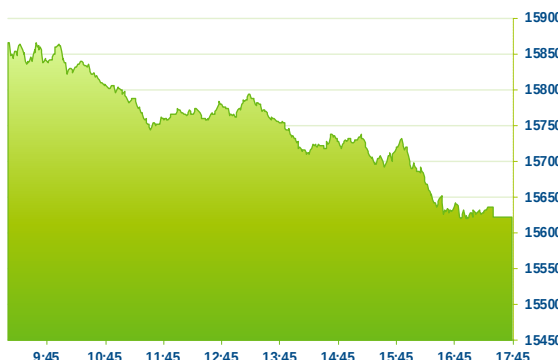
PX (předchozí den)



Německo

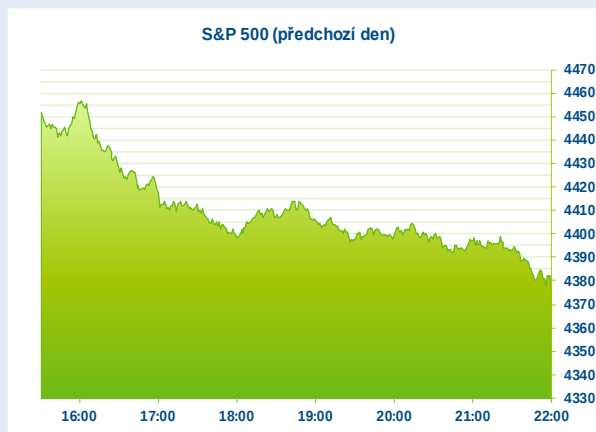
Po růstovém openu německý DAX v průběhu dne postupně umazával zisky a zakončil v červených číslech. Nejvíce odepisovaly tituly Daimler Truck Holding (-3,7 %), Infineon (-2,2 %) a SAP (-2,2 %). Naopak v kladných číslech skončily akcie Covestro (+3,8 %), Symrise (+1,8 %), Hannover Rueck (+1,4 %). Podobným scénářem dnes prošel i celoevropský index STOXX 600, ten oslabil o 0,37 % na 451,79 b. Dařilo se sektoru zboží běžné spotřeby (+0,51 %), energií (+0,46 %) a utilit (+0,43 %). Nejvíce pak odepisoval sektor informačních technologií (-2,45 %), zbytné spotřeby (-0,60 %) a komunikačních služeb (-0,46 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké trhy končily včerejší obchodní den kladně. Investoři pozitivně vzhlíželi k výsledkům Nvidie. Ta včera po clou doručila velmi solidní výsledky, kterými rozmetala očekávání analytů jak na poli tržeb tak zisku. Díky tomu se dnes čekal pozitivní open (futures téměř procento v plusu). Těsně po startu se tak i stalo. Avšak záhy pozitivní nálada začala vyprchávat a nyní široký indexy S&P 500 ztrácí třičtvrtě procenta. Jako hlavním důvodem ochlazení se stala makra z trhu práce, která ukázala menší počet nových žádostí o podporu v nezaměstnanosti čímž naznačují že trh práce je silný. Investorům se napjatý trh práce nelíbí a dorazil je ještě bývalý šef St. Luis FED Bullard, který hovoří o možném odložení snižování sazeb z důvodů vysoké ekonomické aktivity. Zítra večer je na programu široce očekávaný projev Jerome Powella ze zasedání FED v Jackson Hole. I dnešní vývoj naznačuje nervozitu napříč trhem. Sektorovým pohledem se dnes vyprodávají cyklické tituly v čele se zbytnou spotřebou a technologiemi. Relativně méně klesají defenzivní energie. Po včerejším prudkém poklesu amerických výnosů se dnes dluhopisy zase vzpamatovávají a přidávají zhruba procento napříč splatnostmi. Dolar opět posiluje.



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 probíhajícím 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).