

13. července 2023

Očekávané události**Česká republika:**

- 09:00 CPI (y-y) (červen): očekávání trhu: 9,7 %, předchozí hodnota: 11,1 %
- 09:00 Index importních cen (y-y) (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -5,4 %

Německo:

- /2023 Běžný účet platební bilance (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 21,8 mld.

Eurozóna:

- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (květen): očekávání trhu: -1,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %

USA:

- 14:30 Index výrobních cen (y-y) (červen): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 1,1 %
- 14:30 Jádrový PPI (y-y) (červen): očekávání trhu: 2,6 %, předchozí hodnota: 2,8 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (8. července): očekávání trhu: 250 tis., předchozí hodnota: 248 tis.

Akciový výhled

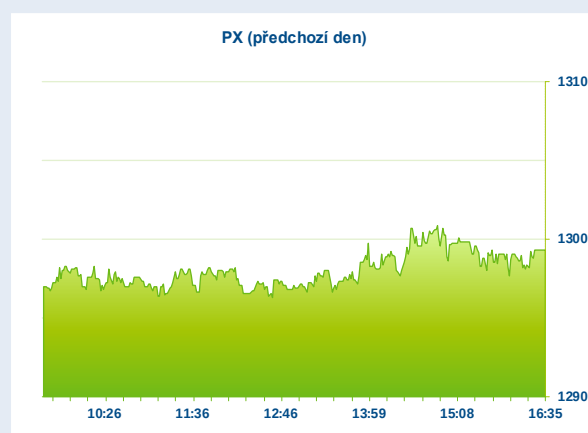
Zámořské akcie zaznamenaly ve včerejší seanci přírůstky poté, co inflace v USA za červen klesla více, než se očekávalo. Snížily se tak obavy z výraznějšího nárůstu úrokových sazeb Fedu a nyní investoři očekávají spíše pouze jeden nárůst o 0,25% nikoliv dva. Z toho těžil především technologický sektor, který je na vývoj sazeb značně citlivý. V pozitivním sentimentu se dařilo i západoevropským trhům, nicméně vzhledem k tomu, že se jednalo o třetí růst v tomto týdnu, dnes dle futures dojde v úvodu seance k určité konsolidaci – Dax aktuálně +0,11%. Pražská burza ve středu taktéž využila dobré nálady na globálních akciových trzích a posílila podruhé v řadě. Tahounem růstu se podobně jako v úterý staly bankovní akcie. Dnes v úvodu potom čekáme nerozhodný vývoj podobně jako na okolních trzích. Ráno bude reportována inflace ČR za červen, avšak případný výraznější výkyv od tržního očekávání bude více ovlivňovat korunu a dluhopisy než akcie.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	15510,25	0,42
DJIA	34590	0,12
S&P 500	4518	0,23
DAX	16141	0,06
Euro Stoxx 50	4391	0,09
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	32419,33	1,49
Shanghai Composite	3237,65	1,30
Hang Seng	19346,48	2,57
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	13918,96	NULL
S&P 500	4472,16	0,74
Dow Jones Ind. Avg.	34347,43	0,25
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1141	0,12
EUR/CZK	23,776	0,05
USD/CZK	21,348	-0,07
USD/JPY	138,57	0,05
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1965,3	0,18
Ropa	75,71	0,23

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

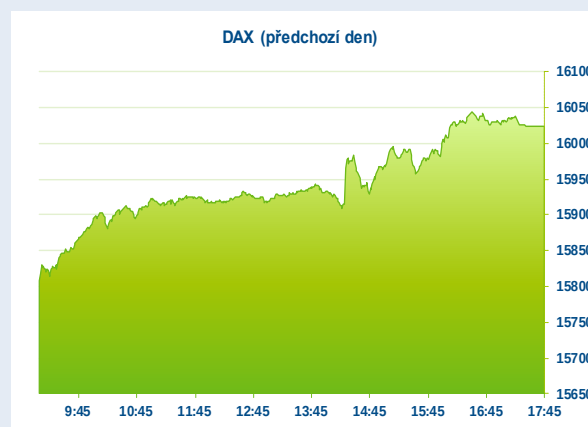
Česká republika

Pražská burza navýšila včerejší zisky, když měřeno indexem PX posílila o 1,16% a uzavřela těsně pod psychologickou hranici 1 300 bodů. Podporou se stal pozitivní vývoj na západoevropských trzích a dále potom pomohla odpolední data z USA poté, co inflace klesla více, než se očekávalo. Podobně jako včera se dařilo především bankám. Erste Bank přidala 1,83% na 771 Kč, Moneta Money Bank se zvedla o 1,12% na 81 Kč a Komerční banka si polepšila o 1,78% na 685 Kč. Pojišťovna Vig stoupla o 0,97% na 575 Kč. Čez zakončil silnější o 0,67% na 905 Kč při nejvyšším denním objemu 153 mil. Kč. Naopak akcie Colt CZ oslabily o mírných -0,18% na 558 Kč a Philip Morris odepsal -0,12% na 16 960 Kč.



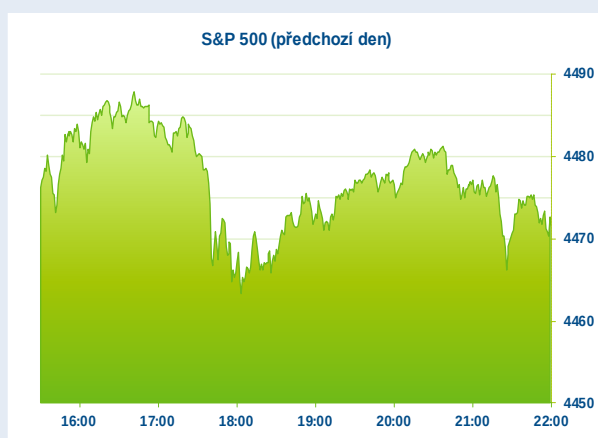
Německo

Dnešní obchodování uzavřel po růstovém dni index DAX v zeleném. Nejvíce růstový titul byl Zalando (+10,47 %), jehož konkurent v oblasti e-commerce dnes reportoval výsledky za 1Q. Růstová byla také doručovatelská společnost DHL (+2,21 %), která dnes zveřejnila zprávu o investici ve výši 500 mil. EUR do své pobočky v Latinské Americe. Společnost se snaží rozšířit své dodavatelské řetězce mimo Čínu. V červeném dnes uzavřela pouze společnost Deutsche Bank (-0,4 %). Evropský index STOXX 600 uzavřel růstem +1,52 % na 458,58 b. Dnes uzavřely všechny evropské sektory v zeleném. Nejvíce růstové byly sektory nemovitostí (+3,04 %), IT (+2,46 %) a materiálů (+2,4 %).



USA

Zámořské akcie uzavřely dnešní obchodní seanci v zelených číslech. V růstu jim pomohla lepší data o vývoji inflace, konkrétně nižší než očekávaný růst indexu spotřebitelských cen (CPI) za červen. Ta odstartovala spekulace, že je již blízko konec aktuálního kola zvyšování úrokových sazeb FEDem. DJIA uzavřel se ziskem 0,25%, index SP500 posílil o 0,74%, zatímco kompozitní NASDAQ si připsal 1,15%. Dařilo se sektoru základních materiálů (+1,3%), komunikačním službám (+1,5%) a utilitám (+1,5%). Z nákupní nálady naopak nedokázaly těžit zdravotnické firmy (-0,3%), průmyslové podniky (-0,2%) a sektor nezbytné spotřeby (+0,2%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedla Domino's Pizza (DPZ +11%). Řetězec restaurací uzavřel dohodu o spolupráci na objednávkách a rozvážce zboží Domino's Pizza se společností Uber Technologies (UBER +0,5%). Opačným směrem zamířila Palo Alto Networks (PANW -7,0%), která se zabývá kybernetickou bezpečností. Její akcie reagují negativně na oznámení Microsoftu (MSFT +1,5%), který představil dvě nové služby v oblasti síťové bezpečnosti. Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Posílilo stříbro (+4,4%), měď (+2,3%), zlato (+1,4%) nebo ropa (+1,5%). Klesala naopak pšenice (-4,1%), kukuřice (-3,7%), sója (-2,5%) a zemní plyn (-3,2%).



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 předchozí den 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).