

13. září 2023

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Běžný účet platební bilance (červenec): očekávání trhu: -23,00 mld., předchozí hodnota: -58,58 mld.

Eurozóna:

- 11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (červenec): očekávání trhu: -0,9 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (červenec): očekávání trhu: -0,3 %, předchozí hodnota: -1,2 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (8. září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,9 %
- 14:30 CPI (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 14:30 Jádrový CPI (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 14:30 CPI (y-y) (srpen): očekávání trhu: 3,6 %, předchozí hodnota: 3,2 %
- 14:30 Jádrový CPI (y-y) (srpen): očekávání trhu: 4,3 %, předchozí hodnota: 4,7 %
- 14:30 Index spotřebitelských cen - jádrový, sezónně očištěn (srpen): očekávání trhu: 309413, předchozí hodnota: 308801
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (8. září): očekávání trhu: -2481 tis., předchozí hodnota: -6307 tis.

Akciový výhled

Evropské akcie začnou obchodování ve středu ráno v červených číslech, dle indikací futures kolem -0,4%. Včera jsme viděli na Wall Street propad především na technologických titulech, Nasdaq 100 (-1,1%) v čele s Apple (-2%), který představil iPhone 15 generaci telefonů. Asie navázala na sentiment a uzavřela na týdenním minimu, nedařilo se čínským akciím (-0,7%). Dnes se pozornost investorů přesune na americký report CPI (inflace). Řešit se bude, zda cenové tlaky přetrvávají, což by přinutilo centrální banky držet sazby výše po delší dobu. Situaci nepomáhá ropa, jejíž ceny za poslední dva týdny poskočily o +10% výše. Pražská burza v úterý mírně rostla, index PX přidal +0,3% na 1334 bodů. Na bankách jsme sledovali smíšený vývoj. Zatímco Erste rostla na 796 Kč (+0,8%), akcie Komerční banky zůstaly podle předpokladů pod 680 Kč, což později způsobilo další prodejní tlak na 667,50 Kč (-0,7%). Další podpůrné úrovně KB leží u 640-650 Kč. Na důležitých technických úrovních se ve Vídni obchoduje Erste (200 denní MA na 32,50 Euro). ČEZ v úterý posiloval zpět nad 930 Kč (+1,2%). Dnes čekáme zvýšenou aktivitu na domácím trhu především v odpoledních hodinách (banky) v souvislosti se zmíněným inflačním reportem z USA.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	15284,25	-0,13
DJIA	34620	-0,14
S&P 500	4458,25	-0,15
DAX	15640	-0,56
Euro Stoxx 50	4220	-0,57
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	32706,52	-0,21
Shanghai Composite	3111,72	-0,81
Hang Seng	17971,37	-0,30
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	13773,62	-1,04
S&P 500	4461,90	-0,57
Dow Jones Ind. Avg.	34645,99	-0,05
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0736	-0,15
EUR/CZK	24,55	0,12
USD/CZK	22,87	0,35
USD/JPY	147,27	0,13
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1913,9	-0,17
Ropa	88,29	0,15

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

Česká republika

Pražská burza navýšila včerejší přírůstek o dalších 0,33% na hodnotu 1 334. Tahounem růstu se stal Čez, který po včerejším poklesu stoupl o 1,25% na 932 Kč. Zisk registrovala rovněž Erste Bank, když se zvedla o 0,84% na 796 Kč a Moneta Money Bank posílila o 0,60% s oceněním těsně pod 84 Kč. Naopak Komerční banka poklesla o -0,67% na 667 Kč při nejvyšším denním objemu 125 mil. Kč. Philip Morris potom ubral -0,69% na 17 320 Kč. Pojišťovna Vig po včerejším silném růstu dnes stagnovala na 634 Kč.

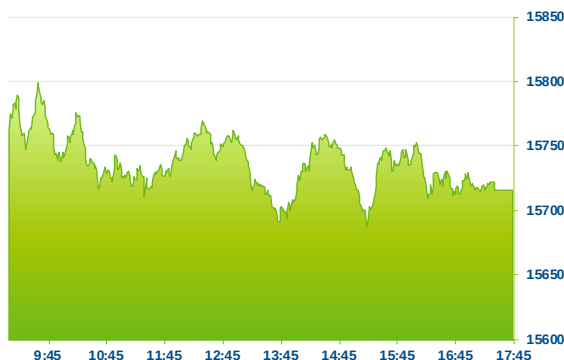
PX (předchozí den)



Německo

V závěru úterní seance skončil index DAX v poklesu o 0,55 % na 15714 b. Nejvíce se dařilo akciím Commerzbank (+2,1 %), Hannover Rueck (+1,2 %) a Rheinmetall (+1,2 %). Směrem dolůse vydaly akcie MTU Aero Engines (-7,4 %). Partner společnosti Raytheon Technologies poskytl aktualizaci na finanční dopad závady na důležitém motoru komerčního letadla a předpovídá náklad ve výši 3 mld. USD ve 3Q. Akcie Sartorius klesly o 3,4 % a Merck o 2,9 %. Evropský index SXXP skončil v poklesu 0,12 %. Energetický sektor si připsal 0,59 %, finanční (0,53 %) a komunikační služby (0,27 %). Naopak v červeném byl sektor materiálů (-1,20 %), nemovitostí (-1,20 %) a informačních technologií (-0,74 %).

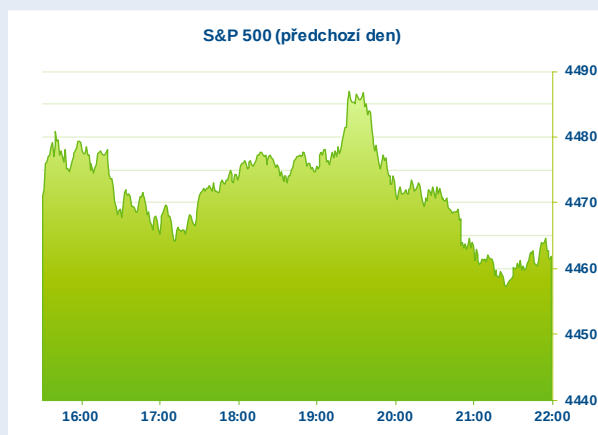
DAX (předchozí den)



USA

Na zámořských trzích dnes panuje nejistá atmosféra, protože na zítřejším programu je veledůležitý report o tamní inflaci. Ten, jako obvykle, může naznačit jaký ze scénářů postupu FEDu v boji s růstem cenové hladiny se stane pravděpodobnější. V průběhu dne byly trhy o něco niž než nyní a ke zlepšení nálady přispěly růsty bankovních a energetických titulů.

Nejohodnotnější obchodovaná společnost Apple (AAPL -1,81%) má dnes na programu tradiční odhalení nových produktů. Leč akce probíhá právě v těchto chvílích, bezprostřední reakce investorů je chladná. Apple nepředvedl nic světoborného. Zklamání svým akcionářům přinesl Oracle, který zklamal svými výnosy ze segmentu cloud. Akcie klesají nejvíce z celého indexu S&P 500.



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).