

5. března 2020

Očekávané události

USA:

13:30 Index propuštěných zaměstnanců Challenger (y-y) (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 27,8 %

14:30 Produktivita mimo zemědělství (4Q - konečný): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: 1,4 %

14:30 Jednotkové náklady na práci (4Q - konečný): očekávání trhu: 1,4 %, předchozí hodnota: 1,4 %

14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (29. února): očekávání trhu: 215 tis., předchozí hodnota: 219 tis.

14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (22. února): očekávání trhu: 1738 tis., předchozí hodnota: 1724 tis.

15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (1. března): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 63,5

16:00 Průmyslové objednávky (leden): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: 1,8 %

16:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (leden - konečný): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: -0,2 %

Akciový výhled

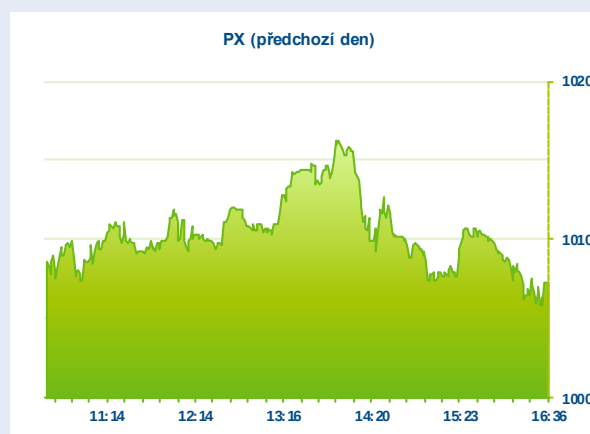
Zámořské akcie dokázaly ve středu předvést rally +4,2% a od denního minima v pátek přidaly +9,5%. Nyní naznačují futures pro Wall Street start níže do -1%. Evropské indexy zatím umazaly cca polovinu toho co americké indexy. Proto by mohly dnes v úvodu přidávat kolem +0,5%. Celkově u sledovaného indexu SP500 vidíme námi předpokládaný návrat nad 3100 bodů. Z technického pohledu se krátkodobé rezistence vyskytují u 3130 resp. 3175 bodů. V Evropě by mohl být zatím větší prostor, ale předpokladem je udržení „risk on“ sentimentu v zámoří... Pražská burza včera lehce oslabila, index PXTR uzavíral níže -0,4% na 1905 bodech. Hlavní domácí akcie ČEZ (+2,2%) a KB (+1,6%) však byly nadále v hledáčku kupců. ČEZ tak od „hlubin“ z minulého týdne přidal +8%, jeho akcie by se dnes mohly obchodovat v blízkosti 480 Kč. Erste (-2,7%) naopak zatím nenalezla sílu, když bankovní sektor v Evropě zřejmě čeká na snížení sazeb ze strany ECB... Celkově dnes čekáme na domácím trhu klidnější vývoj.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	8828,25	-0,77			
DJIA	26754	-0,78			
S&P 500	3087	-0,89			
DAX	12179	0,78			
Euro Stoxx 50	3439	0,82			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21329,12	1,09	-5,91	-8,80	-3,31
Shanghai Composite	3071,68	1,99	0,79	4,64	-0,53
Hang Seng	26756,74	2,04	-1,78	0,61	-9,45
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	9018,09	3,85	0,42	5,27	19,01
S&P 500	3130,12	4,22	0,44	0,56	12,08
Dow Jones Ind. Avg.	27090,86	4,53	0,49	-2,02	4,92
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1138	0,04	1,26	0,32	-1,49
EUR/CZK	25,285	0,00	-1,38	-1,25	0,33
USD/CZK	22,701	0,01	-0,11	-0,98	-1,18
USD/JPY	107,31	-0,20	-2,07	-1,32	-3,97
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1641,3	-0,10	-0,07	10,88	27,47
Ropa	47,34	0,83	0,04	-18,91	-16,44

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

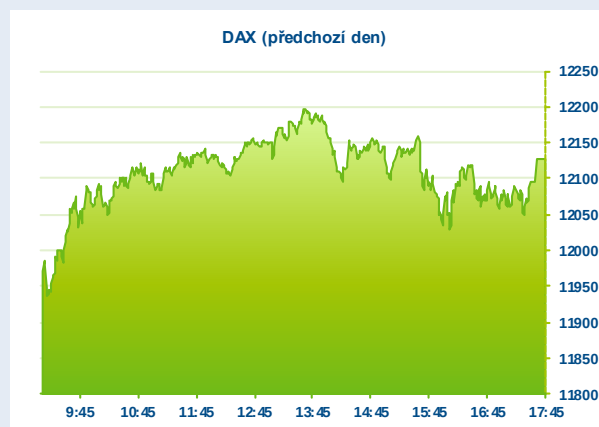
Česká republika

Po dvou růstových seancích se dnes pražská burza po většinu obchodního dne pohybovala v záporném teritoriu, aby nakonec měřeno indexem PX klesla o -0,42% na 1 007 bodů. Pod prodejním tlakem byla Erste Bank, která oslabila o -2,67% na 742 Kč při nejvyšším denním objemu 207 mil. Kč. Nedařilo se taktéž akciím Avast, když odepsaly -3,23% na 120 Kč. Menší ztráty potom registroval Vig (571 Kč -0,95%) a Moneta Money Bank (-0,75%) s oceněním u 79 Kč. Naopak hlubší pokles indexu PX brzdil Čez, který zakončil se ziskem 2,22% na 478 Kč, což je denní maximum. Úspěšnou seanci zaznamenala taktéž Komerční banka (742 Kč +1,57%). Philip Morris potom se zvedl o 0,80% na 15 100 Kč. Z menších emisí si polepšila Kofola (255 Kč +1,59%).



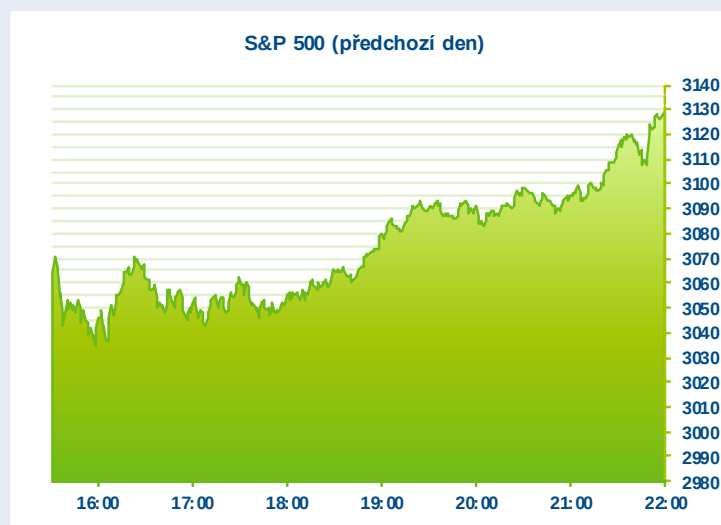
Německo

Evropské indexy sice ráno chvíli hledaly směr, poté se však držely se ziskem více než procenta, kde i uzavřely. Pesimismus a červená čísla v Evropě zůstaly pouze u cestovních, technologických a průmyslových titulů, zbylé sektory rostly. Evropa tak rostla třetí den v řadě. V Německu se nejvíce dařilo Vonovii (VNA; +4,6 %), Bayeru (BAYN; +4,4 %) a E.ONu (EOAN; +3,7 %). Přes 2 % ztrácely pouze akcie Wirecard (WDI; -2,5 %) a Continental (CON; -2,2 %). Ve čtvrtek bude reportovat několik německých firem z DAXu – Merck, Henkel, Vonovia a Continental.



USA

Středeční seanci uzavřely americké indexy silným růstem a širší index S&P 500 si připsal slušných 4,22%. K celkovému růstu indexů dopomohly doplňující komentáře členů FEDu ke včerejšímu mimořádnému snížení úrokových sazeb. Lehká ropa WTI po reportu zásob od EIA mírně korigovala o necelých 0,2% a dostala se k úrovni 47,10 USD/barel. Dolar na páru s eurem korigoval včerejší ztráty a dnes zpevnil o 0,32% a dostal se k úrovni 1,1133 USD/EUR. Žlutý kov dnes oslabil o 0,15% a korigoval svůj předchozí růst a došlo tak k vybírání zisků a zlato se dostalo k úrovni 1 637 USD/Troy. unci. Největším tahounem indexu byl dnes především Zdravotní sektor s nárůstem 5,8%, dále Utility se ziskem 5,7% a také Nezbytná spotřeba, jež se podílela růstem o 4,9%.



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 Sengu 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).