

18. února 2021

Očekávané události

Eurozóna:

- 16:00 Spotřebitelská důvěra (únor - první, předběžný): očekávání trhu: -15,0, předchozí hodnota: -15,5

USA:

- 14:30 Započatá výstavba (leden): očekávání trhu: 1660 tis., předchozí hodnota: 1669 tis.
- 14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (leden): očekávání trhu: 1679 tis., předchozí hodnota: 1709 tis.
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (13. února): očekávání trhu: 770 tis., předchozí hodnota: 793 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (6. února): očekávání trhu: 4400 tis., předchozí hodnota: 4545 tis.

Akciový výhled

Wall Street ve včerejší seanci umazávala úvodní ztráty a nakonec hlavní indexy zakončily smíšeně a to DJIA v plusu, S&P 500 poblíž nuly a Nasdaq sice v mínusu, nicméně u denních maxim. Investoři zvažují jaké možné důsledky pro firmy a ceny akcií může mít poslední prudký nárůst výnosů. Aktuálně se futures na americké akciové indexy pohybují mírně níže a v záporu zakončily asijské trhy. Nicméně západoevropské burzy by po včerejším poklesu mohly zahájit poblíž včerejších závěrů, když futures na Dax nyní ukazuje malou změnu +0,03%. Taktéž pražská burza by po korekci, která kulminovala včera, mohla otevřít poblíž střeďechních hodnot. Tahounem včerejšího poklesu byl Avast poté, co technologické tituly patřily ve světě k nejslabším sektorům. Pod dvoudenním prodejním tlakem byl Čez, když investoři s prudkým růstem výnosů na globálních trzích pravděpodobně redukuji dividendové tituly. Nicméně fundament pro energetickou společnost v podobě cen energetických komodit zůstává pozitivní. Naopak růst sazeb a výnosů na dluhopisových trzích je ze střednědobého pohledu pozitivní pro bankovní sektor včetně tuzemských bank, když se očekává rychlejší růst repo sazb.

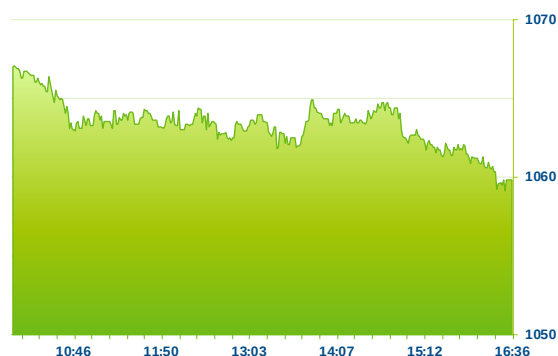
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13620	-0,58			
DJIA	31478	-0,23			
S&P 500	3913,75	-0,36			
DAX	13900	-0,05			
Euro Stoxx 50	3694	-0,08			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	30236,09	-0,19	2,66	16,44	28,78
Shanghai Composite	3675,36	0,55	3,92	8,78	26,45
Hang Seng	30671,64	-1,33	6,02	17,68	11,18
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	44244,00	0,00	-0,30	17,36	43,51
S&P 500	3339,19	-1,76	0,51	8,92	16,31
Dow Jones Ind. Avg.	44244,00	0,00	0,76	6,14	7,53
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2041	0,04	-0,72	1,41	11,45
EUR/CZK	25,861	0,19	1,19	-3,22	-7,05
USD/CZK	21,463	0,07	0,44	-1,76	3,65
USD/JPY	105,87	0,02	1,10	2,07	-4,92
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1780,2	0,47	-3,33	-4,37	10,65
Ropa	61,58	0,69	5,14	46,97	15,12

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

Česká republika

Negativní sentiment na globálních akciových trzích zasáhl i pražskou burzu a index PX korigoval o -0,98% na 1 059 bodů. Největší pokles registroval Avast, když ubral -2,24% k 148 Kč. Druhým dnem byl pod silným prodejním tlakem Čez a nakonec klesl o -1,31% na 528 Kč. Nedařilo se rovněž bankovním titulům. Erste Bank ztratila -0,32% na 687 Kč, Moneta Money Bank oslabila o -0,39% k 77 Kč při nejvyšším denním objemu 186 mil. Kč a Komerční banka padla o -1,16% na 681 Kč. Z menších emisí zakončil Philip Morris níže o -0,91% na 15 200 Kč a Kofola klesla o -1,16% na 256 Kč. Naopak s mírným ziskem zakončil Pegas (798 Kč +0,50%).

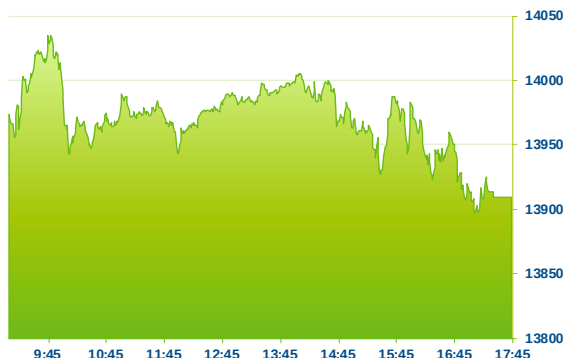
PX (předchozí den)



Německo

Německý index DAX se během dnešního dne obchodoval s negativním sentimentem a vytrvale vytvářel nižší hodnoty. Žádný sektor německého trhu si dnes nepřipsal zisk, největší ztrátu si zato připsal sektor informační technologie (-3,52 %), který táhly směrem dolů akcie společnosti SAP (SAP -3,62 %) a Infineon Technologies (IFX -3,28 %). Oslabil také spotřební sektor (-2,55 %) v čele se společností Beiersdorf (BEI 5,89 %), která dnes vykazala výsledky za celý rok 2020, ve kterých akcionáře zklamala výhledem stagnující marže. Daimler (DAI +0,7 %) dnes oznámil, že připravuje své právníky na vypracování právního rámce pro korektní zacházení s automobilkou Mercedes-Benz. CEO vyhlíží změnu názvu automobilky na "Mercedes-Benz from Daimler".

DAX (předchozí den)



USA

Ve střeční seanci americké indexy korigují své předchozí růsty a index Dow Jones dnes obrátil do kladných a přidává 0,29% a širší index S&P 500 oslabuje o -0,03 %. Výrazné změny na trhu jsou vidět u dluhopisů, kde pokračuje růst amerických výnosů, které se již dostaly nad úroveň 1,3%. Tyto vyšší výnosy pomáhají americkému dolaru, který posiluje na většině měnových párů a na hlavním páru proti euru se dolar pohybuje silnější o 0,5% a dostává se k úrovni 1,2043 USD/EUR. I když dolar posiluje, tak to příliš neovlivňuje ropu WTI, která i přesto roste o 2% a dostává se k úrovni 61,2 USD/barel. WTI roste kvůli extrémně chladnému počasí a u některých těžbařů také došlo k omezení produkce díky tzv. vyšší moci. Silnější dolar již začíná vadit akciím některých producentů ropy a tak akcie Marathon Oil Corp. (MRO), které v předchozím rostly dnes korigují o cca 0,5%, ale na začátku obchodování ztrácely 1,5% a necelé 1% obrátily akcie Occidental Petroleum (OXY), kde právě tato společnost vyhlásila uzavěrky z důvodu extrémního mrazu. Podobně je na tom také akcie konkurenta Apache Corp. (APA), které se pohybovaly se ztrátou cca 0,5%, ale též obrátily do kladných růstů o cca 1%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžní techniky Schlumberger (SLB), které také po předchozím růstu dnes ze začátku oslabovaly o necelých 0,5%, ale uzavřely růstem o cca 0,5% a také konkurenční akcie Halliburtonu (HAL) ztrácely necelých 1,5%, ale zkorigovaly ztrátu jen na cca 0,5%. Naopak proti poklesu dnes vzdorují akcie Chevronu (CVX), které posílily o necelých 3%. Bohužel s posílením dolaru se nedaří žlutému kovu, který v reakci na to oslabuje 1,2% a zlato se tak dostává níže k technické úrovni 1 778 USD/Troy. unci. tato situace pochopitelně nehraje do karet akciím v těžebním sektoru žlutého kovu a tak akcie největší kanadské těžbařské společnosti Barrick Gold Corp. (GOLD) dnes oslabují o více než 4% a konkurenční společnost Newmont Corp. (NEM) se pohybuje s menší ztrátou cca 1,5%. Podobně si vedou také akcie Eldorado Gold Corp. (EGO), které si na tržní hodnotě odepisují cca 3,4%. Za povšimnutí dnes stojí akcie společnosti Agilent Technologies (A), kde dnes došlo ke zvýšení cílové ceny od známého analytika Derika de Bruina, který posunul akciím investiční doporučení z neutral na buy. Cílová cena byla stanovena na 147 USD z původních 120 USD. Podle hodnocení analytika společnost vykázala výrazně lepší zisky než konkurenční společnosti. Akcie Agilent Technologies (A) se tak těší zájmu investorů a přidávají více než 1,5%. Své výsledky za 4Q. reportovala společnost Akzo Nobel (AKZOY), kde upravená provozní marže byla ve výši 15,3%, když odhad trhu byl 12,1% a zpětný odkup akcií bude dokončen v 1Q. 2022. I přes dobré výsledky akcie oslabují o více než 0,1%.

S&P 500 (předchozí den)



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).