

Očekávané události

Německo:

- 08:00 PPI (m-m) (leden): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 0,8 %
- 08:00 PPI (y-y) (leden): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 09:30 Index nákupních manažerů Markit/BME (únor - předběžný): očekávání trhu: 56,5, předchozí hodnota: 57,1
- 09:30 Index nákupních manažerů ve službách Markit (únor - předběžný): očekávání trhu: 46,5, předchozí hodnota: 46,7

Eurozóna:

- 10:00 Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 24,6 mld.
- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (únor - předběžný): očekávání trhu: 54,3, předchozí hodnota: 54,8
- 10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (únor - předběžný): očekávání trhu: 45,9, předchozí hodnota: 45,4

Akciový výhled

Evropské indexy budou v pátek ráno otvírat dle indikací futures nepatrným růstem (+0,2%). Budou se tak snažit přerušit sérii tří poklesů v řadě, nutno podotknout šlo o mírná oslabení. Wall Street včera ztratila cca -0,5%, index SP500 uzavíral na 3914 bodech. Z technického pohledu nyní sledujeme úroveň právě mezi 3900-3920 body, případná „slabost“ zde by mohla indikovat pokračování vybírání zisků ve zbytku měsíce. Investoři poměřují růst výnosů na dluhopisech, což zdražuje náklady financování. Asie předvedl přes noc smíšené výkony, klesalo Japonsko (-0,7%), rostla Čína (+0,6%). Pražská burza se v posledních třech dnech obchodovala jako okolní trhy v záporu. Index PXTR včera uzavřel na 2064 bodech (-0,35%). Zde budeme sledovat, zdali si domácí trh udrží hladinu kolem 2050-2055 bodů (20 denní MA). Z bank se v posledních dnech nejlépe drží logicky Moneta (odkup PPF), titul se obchoduje nad 77 Kč. Erste by se měla zatím udržet nad 670 Kč, podobně jako akcie KB, které mají technickou úroveň 50 denního klouzavého průměru u 669 Kč. ČEZ se snaží držet úroveň 530 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13623,25	-0,07			
DJIA	31394	-0,12			
S&P 500	3906,5	-0,08			
DAX	13920	0,27			
Euro Stoxx 50	3684	0,24			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	30017,92	-0,72	2,28	17,52	30,36
Shanghai Composite	3696,17	0,57	4,95	9,80	23,13
Hang Seng	30623,95	0,09	3,80	15,26	11,13
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	44245,00	0,00	-0,77	17,49	42,46
S&P 500	3339,19	-1,76	0,10	9,70	16,13
Dow Jones Ind. Avg.	44245,00	0,00	0,18	6,98	7,74
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2108	0,17	-0,09	2,14	12,28
EUR/CZK	25,886	-0,04	0,83	-3,73	-7,93
USD/CZK	21,37	-0,20	0,69	-1,79	3,30
USD/JPY	105,58	-0,08	0,61	1,66	-5,83
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1768,2	-0,33	-3,14	-5,57	9,32
Ropa	59,54	-1,64	2,43	40,38	10,52

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

Česká republika

Pražská burza ve čtvrtek nakonec mírně ztratila, když index PXTR z úvodních hodnot kolem 2080 bodů oslabil na 2064 bodů (-0,35%). Při poklidném vývoji byla největší aktivita opět ke spatření na akcích Moneta (180 mil. Kč), které uzavíraly na 77,60 Kč (+0,3%). K objemu 100 mil. Kč se přiblížil ČEZ, jež se přes den obchodoval poblíž 530 Kč, se slabším závěrem na 528 Kč. Z bank byla nejslabší Erste, jež ztratila -1,2% na 678 Kč. V záporu se obchodovala ale také KB (-0,6%), která uzavírala na 677 Kč. Lehké vybírání zisků bylo ke spatření na akcích Česká zbrojovka (-0,5%), která tak oslabil pod 400 Kč. Slabší technologie v zahraničí „tlačily“ do záporu také Avast (-0,4%).

PX (předchozí den)



Německo

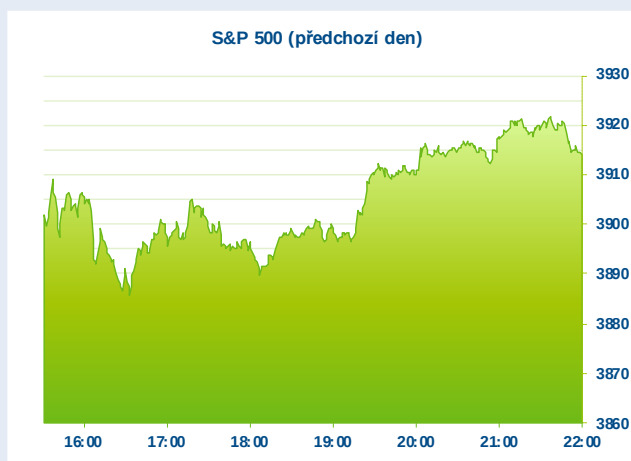
Sektorové si největší zisk připsaly informační technologie (+1,14 %) a spotřební sektor (+1,03 %). Naopak největší pokles zaznamenalo odvětví zdravotní péče (-1,23 %), financí (-0,94 %) a průmyslu (-0,91 %). Největší zisk si dnes připsaly akcie autovýrobce Volkswagen (VOW3 +4,5 %). Automobilový koncern zvažuje veřejnou nabídku akcií automobilky Porsche, která by podle zainteresovaných osob mohla rapidně zvýšit ocenění společnosti. Vrchní představitelé německého závodu řeší záležitosti spojené s potenciální veřejnou nabídkou akcií. Zdroj přiblížil, že k úpisu akcií by mohlo dojít příští rok, přestože zatím nebyla poskytnuta upřesňující informace. Ziskový dnes byl také Daimler (DAI +2,3 %), který zveřejnil své výsledky hospodaření za 4Q a oznámil navýšení dividendy o 50 %. Ve svých výsledcích informoval o zvýšených výnosech a ziscích, které překonaly odhady analytiků. Deutsche Bank (DBK -1,29 %) po četných rozmluvách s regulátory institucemi zrušila svůj plán o zavedení bonusových fondů, prostřednictvím kterých by za mimořádnou výkonnost vyplatili více než 2 mld. EUR svému personálu. Zástupci Deutsche Bank a ECB odmítli celou záležitost komentovat. Společnost MTU Aero Engines (MTX -4,7 %) dnes zveřejnila své výsledky hospodaření, ve kterých se nepodařilo naplnit očekávání analytiků na úrovni zisků, tržeb a ani výhledu na příští rok. Tržby za 4Q činily 1,02 mld. EUR při očekávání 1,1 mld. EUR a společnost zaregistrovala záporné volné cashflow ve výši 41 mil. EUR. Pro rok 2021 očekává společnost celkové tržby 3,98 mld. EUR, zatímco analytický odhad činil 4,06 mld. EUR.

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy ve čtvrtěční seanci oslabily v čele s technologickým Nasdaqem, který ztratil více než 0,7% a dále se tak vzdálil metě 14000 bodů, kde se před pár dny krátce usadil. Širší index S&P500 pak odepsal 0,44% a tradiční index Dow Jones 0,38%. Trhy reflektovaly rostoucí tržní výnosy, které se přiblížily před-covidovým úrovním, s výraznou akcelerací od začátku tohoto roku při optimismu ohledně budoucího ekonomického vývoje doprovázený rostoucími inflačními očekáváními. Výnos referenčního 10letého vládního bondu poskočil z pod 1% na aktuálních 1,28%, výnos 30letého dluhopisu se pak posunul z 1,6% na nyníjších 2,06%. A rostoucí tržní sazby nemají akcie „rádi“. Dnešní obchodování bylo též ovlivněno slabšími daty z trhu práce, když týdenní žádosti o dávky v nezaměstnanosti výrazněji vzrostly (patrně ale kvůli nepřízní počasí) namísto očekávaného poklesu. Pohledem pod pokličku S&P500 se nedařilo především energetickému sektoru, oslabující o 2,3% na pozadí 1,8% poklesu ceny ropy k hladině 60 USD/barel, ještě více padala cena zemního plynu, a to o 5,4% na 3,05 USD/mmbtu poté, co se mrazivé počasí ze Středozápadu přesunulo dále na východ. Nedařilo se ale ani komunikačním službám (-0,8%). Nejlépe si naopak vedly utility (+0,5%) poté, co elektrárenská společnost First Energy (FE +7%) oznámila projevení zájmu známého aktivistického investora C. Icahna o významný podíl ve společnosti v hodnotě téměř až 1 mld. USD. Červená barva byla dnes k vidění i ve zmiňovaném dluhopisovém sektoru, kde většina splatností registrovala rostoucí výnos, zejména na delším konci. Podobně se vyvíjely též drahé kovy – stříbro ztratilo 1,1% s posunem na 27,1 USD/oz, zlato pak oscilovalo okolo včerejšího závěru. V rámci individuálních pohybů S&P500 konstituentů se dnes nejvíce dařilo zmiňované utilitě First Energy (+7,2%), v čele poražených naopak figuroval navzdory solidním kvartálním výsledkům a příznivému výhledu výrobce hnojiv Mosaic (MOS -9,1%), patrně na pozadí výběru tučných krátkodobých zisků, když titul i přes dnešní pokles evidoval téměř 23% růst od začátku roku. Podobný pokles zaznamenala také chemička Albemarle (ALB 9,8%), která ale svými čísly investory zklamala.



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).