

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Průměrná reálná měsíční mzda (y-y) (4Q): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: 1,7 %

Eurozóna:

- 10:30 Index investorské důvěry Sentix (březen): očekávání trhu: 44317, předchozí hodnota: -0,2

USA:

- 16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (leden - konečný): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: 1,3 %

Akciový výhled

Zámořské futures aktuálně naznačují pokles -0,5%, evropské pro změnu růst +0,8%. Rozdíl je daný pátečním vývojem, resp. tím, že americké indexy nakonec po úvodním propadu zaznamenaly výrazný obrat vzhůru. Index SP500 tak nakonec přidal +2% na 3842 bodů a oproti denním minimům se zvednul dokonce +3%. Většina evropských indexů v pátek ještě klesala (např. DAX -1%). Větší volatilitou na trzích prochází především technologické akcie, což souvisí s růstem výnosů na dluhopisech. O víkendu schválil americký Senát 1,9 bil. balík pomoci, pro trh to není nová informace, ale mohlo by to znamenat stabilizaci pro další vývoj. Pražská burza se v závěru minulého týdne nenechala „rozhodit“ volatilitou v zahraničí. Index PXTR dokonce v pátek přidal +0,9% na 2087 bodů. Pohybuje se tak těsně pod svými letošními minimy u 2100 bodů. Klidnější vývoj lze čekat i dnes. Erste se obchoduje u svého horního mantinelu z poslední doby (744 Kč), k úrovni 700 Kč by se mohla přiblížit Komerční banka (+1,5%). ČEZ by měl držet v dohledu 520 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12488,5	-1,38			
DJIA	31438	-0,09			
S&P 500	3820,25	-0,49			
DAX	14008	0,69			
Euro Stoxx 50	3692	0,71			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28743,25	-0,42	-0,35	7,90	35,33
Shanghai Composite	3421,41	-2,30	-0,20	1,67	14,01
Hang Seng	28503,29	-2,04	0,41	8,43	8,71
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	44260,00	0,00	-2,06	3,66	47,85
S&P 500	3339,19	-1,76	0,81	3,86	27,05
Dow Jones Ind. Avg.	44260,00	0,00	1,82	4,23	20,58
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1882	-0,29	-1,37	-1,87	3,80
EUR/CZK	26,34	0,11	2,08	1,46	-0,65
USD/CZK	22,165	0,33	0,64	-0,52	3,02
USD/JPY	108,45	0,10	1,57	4,20	5,95
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1695,4	-0,18	-1,60	-9,01	1,18
Ropa	66,81	1,35	10,58	45,40	112,30

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

Česká republika

V úvodu dnešní seance se pražská burza pohybovala v záporném teritoriu, když byla negativně ovlivněna slabším otevřením na západoevropských trzích. Nicméně postupně začal index PX ztráty umazávat a nakonec zakončil se ziskem 0,86% na hodnotě 1 067 bodů. Tahounem růstu se stala Erste Bank (743 Kč +2,82%), která těžila z optimismu evropského bankovního sektoru. Dařilo se i pojišťovně Vig, když posílila o 1,09% na 603 Kč. Rovněž tuzemské banky zakončily v kladném teritoriu. Moneta Money Bank přidala 0,26% k 78 Kč a Komerční banka se zvedla o 1,46% na 693 Kč. Z menších emisí stoupl Pegas o 1,25% na 812 Kč. Avast zakončil bez výraznější změny u 140 Kč. Čez potom neudržel denní zisky a nakonec ubral - 0,19% na 520 Kč. Za celý týden si pražská burza polepšila o 1%.

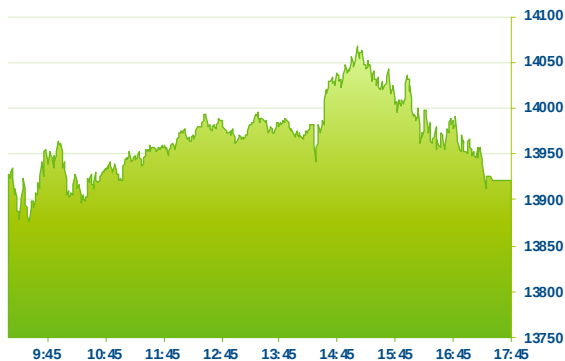
PX (předchozí den)



Německo

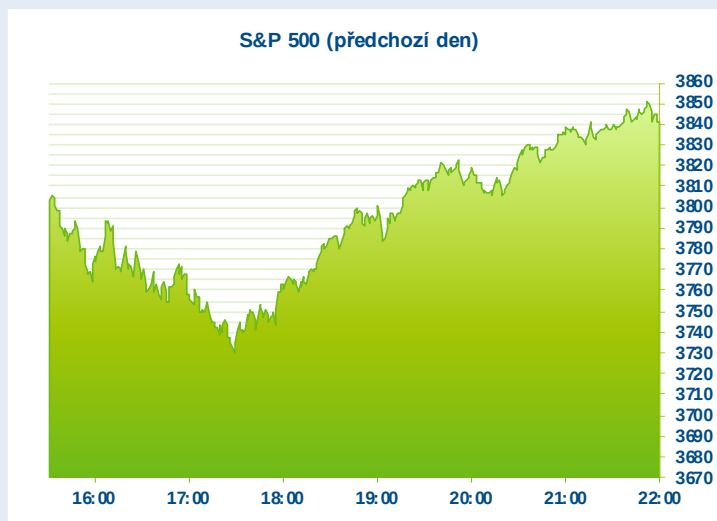
Index DAX se již od ranních hodin pohyboval ve ztrátě. V odpoledních hodinách se sice krátce dostal do kladných čísel, poté se však opět propadl a uzavřel se ztrátou 0,93 % na 13926,11 b. Podobně se pohyboval i evropský index Stoxx 600, který uzavřel se ztrátou 0,82 % na 408,84 b. V evropském prostoru většina sektorů utrpěla ztrátu, jediný sektor energií posílil o 1,42 %. Nejhůře se dařilo sektoru nemovitostí (-1,84 %), IT (-1,75 %), průmyslovým firmám (-1,58 %), spotřebnímu sektoru (-1,56 %) a zdravotnictví (-1,09 %). Nedařilo se také sektoru materiálů (-0,79 %). Z indexu DAX vykázala největší ztrátu společnost MTU Aero Engines (MTX, -6,2 %). Dále ztrácely také společnosti Adidas (ADS, -2,5 %), Merck (MRK, -2,3 %), Munich Re (MUV2, -2,1 %) a Continental (CON, -2,1 %). Většího zisku se těšily společnosti Deutsche Bank (+2,1 %), Volkswagen (VOW3, +2,1 %), RWE (RWE, +1,8 %), Henkel (HEN3, +1,1 %) a Beiersdorf (BEI, +1,0 %). Společnost Volkswagen pro její stejnojmennou hlavní značku aut zdvojnásobila výhled na podíl automobilů poháněných pouze baterií. Koncem dekády by taková auta na evropském trhu pro Volkswagen měla dosahovat až 70% podílu.

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové trhy zažívají v posledních dnech živější období, na trhu je patrný přesun peněz ze sektoru IT do tradičnějších sektorů, které za sebou oproti IT nemají tak hvězdné růsty. Široký index S&P poslední tři dny relativně silně klesal. Dnes to na openu vypadalo na uklidnění situace avšak ještě před půlkou se opět především akcie ze sektoru IT začaly nořit do záporů a táhly celý index o více než procento níž. Jak je vidno na grafu od 17:30 se trend obrátil a akcie nabraly směr k severu. Nyní indexy rostou o více než procento. Svou roli v dnešní volatilní seanci hrála makrodata z trhu práce, která vyšla výrazně nad odhady a to dokonce tak, že se trh začal obávat přehřívání ekonomiky a s tím spojeným růstem inflace a následně sazeb. Horké hlavy se nakonec uklidnily, ale je jasné, že postcovidový trh nebude lehký k obchodování. Především na technologiích bude i nadále živo. Prozatím se dnes nejvíce daří sektoru energetik a základních materiálů, kterým i nadále pomáhá posilující cena ropy. Barel WTI již za 66 dolarů. Mimo centrum pozornosti dnes stojí sektor zbytných statků. Z jednotlivých akcií vyzdvihneme akcie výrobce paměťových úložišť Western Digital, který obdržel výrazné zvýšení cílové ceny od Goldman Sachs. V Číně otevírají zábavní centra a podobný krok se chystá brzy již v USA, filmová sezóna by mohla být zachráněná a tak se silně vzhůru posouvají akcie provozovatele sítě kin IMAX (IMAX +13,6%), který ještě ke všemu oznámil uspokojivé výsledky.



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).