

10. března 2021

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 CPI (y-y) (únor): očekávání trhu: 2,2 %, předchozí hodnota: 2,2 %

USA:

- 14:30 CPI (y-y) (únor): očekávání trhu: 1,7 %, předchozí hodnota: 1,4 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (5. března): očekávání trhu: 2500 tis., předchozí hodnota: 21563 tis.
- 20:00 Státní rozpočet (únor): očekávání trhu: -\$305,0 mld., předchozí hodnota: -\$235,3 mld.

Akciový výhled

V úterý byl na Wall Street ke spatření opět zajímavý vývoj, po předchozích propadech tentokrát vylétl index Nasdaq +4% výše, zatímco hodnotové akcie zaostávaly. Akcie tak zatím zůstávají rozděleny na 2 světy, na technologický a proti němu stojí tzv. hodnotové akcie. Impulsem pro vývoj je pohyb na výnosech dluhopisů, jejich růst nedávno vyprovokoval výrazní vybírání zisků u technologického sektoru. Momentální zaměření investorů na inflaci dnes podpoří odpolední data z USA ohledně CPI za únor. Aktuálně sledujeme stabilní vývoj na zámořských dluhopisech. Stabilní vývoj přes noc naznačila také Asie, kde se indexy obchodovaly bez větších změn. Futures pro zámoří momentálně naznačují mírný ústup na indexu SP500 (-0,2%), zmíněný index včera přidal +1,4%. Z technického pohledu se jeho růst zastavil u výrazné technické rezistence mezi 3890-3900 body. Nyní se obchoduje nedaleko 3870 bodů. Evropské indexy včera po otevření v lehkém záporu nakonec většinou mírně rostly. Vybírání zisků bylo ke spatření v bankovním sektoru (např. DBK -3,8%), dnes se banky v úvodu pokusí stabilizovat. Index PXTR v Praze se v úterý obchodoval rovněž bez větších změn, uzavíral na 2082 bodech. Avast úvodní ztráty pod 135 Kč umazal díky odpolední zlepšené náladě na technologie, akcie nakonec přidaly +2,5%. Vyvážily tak propad u pojišťovny VIG (-5,6%), jež svými výsledky zaostala za odhady trhu. V první polovině seance dnes čekáme klidnější vývoj, akcie KB mají podpůrnou úroveň na 680 Kč. Předposlední den na burze má Pegas.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12759,5	-0,23			
DJIA	31792	-0,06			
S&P 500	3866	-0,19			
DAX	14425	-0,24			
Euro Stoxx 50	3781	-0,24			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29036,56	0,03	-1,29	8,24	47,36
Shanghai Composite	3357,74	-0,05	-4,26	-0,38	14,13
Hang Seng	28847,94	0,26	-1,11	8,57	14,91
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	44264,00	0,00	-2,13	5,96	64,44
S&P 500	3339,19	-1,76	-2,06	3,22	28,56
Dow Jones Ind. Avg.	44264,00	0,00	0,85	5,40	22,96
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1876	-0,18	-1,54	-1,70	5,29
EUR/CZK	26,218	0,13	1,74	1,46	-2,73
USD/CZK	22,071	0,38	0,20	-0,29	2,37
USD/JPY	108,81	0,32	1,70	4,41	3,01
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1712,9	-0,23	-0,17	-6,71	3,17
Ropa	63,52	-0,73	3,96	38,93	82,90

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

Česká republika

Po včerejším poklesu dnes končí pražská burza s nepatrným ziskem 0,03% na úrovni 1 065 bodů. Většímu přírůstku indexu PX bránila především pojišťovna Vig, když padla o -5,57% na 576 Kč. Rakouská emise ráno reportovala výsledky, které ziskem i předepsaným hrubým pojistným za rok 2020 zaostaly za očekáváním analytiků. Na globálních akciových trzích dnes korigovaly předchozí ztráty technologické tituly a naopak vybíraly se zisky u cyklických emisí včetně bank. Na pražské burze se to projevilo posílením Avastu o 2,47% na 139 Kč a naopak poklesem Erste Bank o -1,04% na 741 Kč. Tuzemské banky zakončily bez výraznější změny, když Moneta Money Bank stagnovala na 79 Kč a Komerční banka ubrala -0,14% na 691 Kč. Čez potom přidal 1,15% na 526 Kč a z menších emisí se dařilo Kofale s přírůstkem 2,32% na 265 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Index DAX se po většinu dne držel v kladných číslech, zakončil se ziskem 0,55 % na 14459,37 b. Posilovaly i akcie evropského indexu Stoxx 600, který uzavřel se ziskem 0,81 % na 420,85 b. Nejvíce posilovaly firmy ze sektoru IT (+2,33 %), jejich nejsilnějším zástupcem byla společnost Infineon Technologies (IFX, +4 %) z indexu DAX. Posilovaly také společnosti v sektoru utilit (+1,90 %), průmyslové firmy (+1,08 %), spotřební sektor (+0,96 %), zdravotnictví (+0,69 %) a spotřební zboží (+0,50 %). Více se nedařilo pouze sektoru materiálů (-0,72 %). Z indexu DAX dále posilovaly společnosti Delivery Hero SE (DHER, +4,8 %), Deutsche Post (DPW, +3,3 %), která reportovala výsledky s pozitivním výhledem, Deutsche Boerse (DB1, +3,3 %) a Merck (MRK, +3,1 %). Nejvíce se nedařilo společnosti Continental (CON, -7,2 %), která již od otevření burzy ztrácela v důsledku výsledků a výhledu pod očekáváním. Dále se nedařilo společnostem Deutsche Bank (DBK, -2,8 %), Covestro (1COV, -1,8 %), Volkswagen (VOW3, -1,8 %) a HeidelbergCement (HEI, -1,5 %).

DAX (předchozí den)



USA

Investoři v USA se dnes houfně vraceli do svých oblíbených technologických titulů poté, co se demokraté chystali napumpovat dalších 1,9 bilionu dolarů, jakožto další obří stimul, jenž by měl podpořit růst ekonomiky na předkrizové hodnoty. Pozitivně byl též kvitován prudký růst denního počtu očkovaných v USA. Index Nasdaq 100 rostl nejvíce od listopadu 2020. I na české koruně jsme pozorovali prudký obrat do zelených čísel. Vůči americkému dolaru česká koruna posílila o 1,2 % na hodnotu 22,01 USDCZK a k euru posílila o 0,73 % na hodnotu 26,18 EURCZK. Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí robustního posílení ceny akcií společnosti Tesla (TSLA; +20 %). Cena akcií TSLA pozitivně reagovala na růst celého technologického sektoru a též na rostoucí cenu bitcoinu. Pozitivně cenu akcií TSLA také podpořil analytik Pierre C Ferragu ze společnosti New Street Research, jenž dnes zrevidoval cílovou cenu TSLA na 900 USD/akcie z dřívějších 578 USD/akcie a zvýšil své doporučení z „neutrální“ na „kupovat“.

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 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).