

11. března 2021

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Náklady na práci (q-q) (sezónně očištěno) (4Q): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,7 %
- 08:00 Náklady na práci (y-y) (očistěno k pracovním dnům) (4Q): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,7 %

Eurozóna:

- 13:45 Refinanční sazba ECB (11. března): očekávání trhu: 0,000 %, předchozí hodnota: 0,000 %
- 13:45 Zápůjční sazba ECB (11. března): očekávání trhu: 0,250 %, předchozí hodnota: 0,250 %
- 13:45 Depozitní sazba ECB (11. března): očekávání trhu: -0,500 %, předchozí hodnota: -0,500 %

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (6. března): očekávání trhu: 725 tis., předchozí hodnota: 745 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (27. února): očekávání trhu: 4200 tis., předchozí hodnota: 4295 tis.
- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (leden): očekávání trhu: 6650, předchozí hodnota: 6646
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (5. března): očekávání trhu: -80, předchozí hodnota: -98

Akciový výhled

Futures naznačují ve čtvrtek pro akcie růstové otevření. Na Wall Street to vypadá aktuálně +0,6%, evropské indexy by mohly v úvodu růst +0,3%. V Asii se přes noc dařilo Číně (+2,5%), která tak umazávala nedávné propady, Japonsko přidalo +0,6%. Sledovanou událostí dnešního dne bude zasedání ECB, investoři budou čekat potvrzení dosavadní měnové politiky a sledovat komentáře ohledně vývoje výnosů na dluhopisech. Je možné, že pouze verbální intervence by trh s dluhopisy nestabilizovala. Citlivěji na průběh tiskové konference ECB může reagovat evropský bankovní sektor. Banky tento týden zatím po pondělním výraznějším posílení zaznamenaly včera a v úterý menší pokles. Celkově by se dal na hlavních indexech v závěru týdne čekat růst volatility a nedá se ani vyloučit reakce „sell the news“ na včera schválený balík 1,9 bilionové USD pomoci. Pražská burza včera posílila +0,5% na 2093 bodů. Z bank si vedla nejhůře Komerční banka (-1%), která se tak přiblížila úrovni podpory u 680 Kč. PPF oznámila, že získala v odkupu 28,4% akcií Moneta, což je poměrně vysoké číslo. Stát zřejmě bude nakonec financovat stavbu nových bloků v Dukovanech, konečné stanovisko zřejmě padne až po volbách. 100% podpora státu zřejmě také nakonec povede ke 100% vlastnictví nového bloku. Akcie ČEZ by včera posílily nad 530 Kč (+1,2%) a titul by nyní mohl více korelovat s vývojem cen elektřiny. Celkově budeme sledovat, jak si domácí index povede poblíž hladiny 2100 bodů, což jsou letošní maxima.

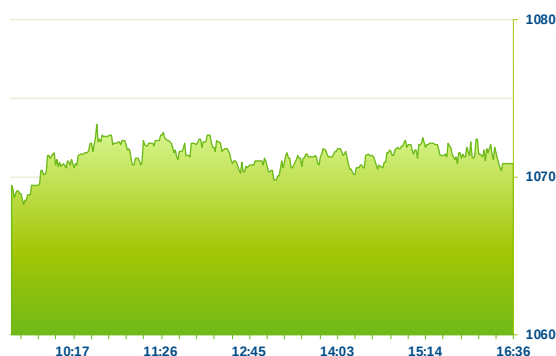
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12923,25	1,36			
DJIA	32420	0,44			
S&P 500	3923,25	0,69			
DAX	14577	0,28			
Euro Stoxx 50	3830	0,31			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29211,64	0,60	-1,77	8,52	46,15
Shanghai Composite	3436,83	2,36	-6,13	-0,46	12,05
Hang Seng	29375,39	1,62	-3,26	9,45	13,84
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	44265,00	0,00	0,55	5,34	56,62
S&P 500	3339,19	-1,76	2,07	6,29	35,27
Dow Jones Ind. Avg.	44265,00	0,00	3,28	7,66	29,09
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1942	0,14	-0,20	-1,60	5,99
EUR/CZK	26,167	-0,08	-0,05	1,08	-4,13
USD/CZK	21,908	-0,30	-0,24	-0,56	1,59
USD/JPY	108,66	0,26	0,65	4,29	3,96
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1734,8	0,76	2,01	-5,47	5,63
Ropa	64,64	0,34	1,60	37,65	93,59

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

Česká republika

Pražská burza uprostřed týdne využila příznivého sentimentu na globálních akciových trzích a měřeno indexem PX si polepšila o 0,51% na 1 070 bodů. Čez se zvedl o 1,14% na 532 Kč, když se odpoledne objevila zpráva, že dostavbu nového jaderného bloku v Dukovanech bude plně financovat stát. Pojišťovna Vig umazala část včerejších povýsledkových ztrát a zakončila silnější o 1,74% na 586 Kč. Technologický sektor ve světě korigoval druhým dnem poklesy z úvodu března, což pomohlo akciím Avast k růstu o 1,37% na 140 Kč. Emise O2 potom se zvedla o 1,57% na 259 Kč. Bankovní sektor se vyvíjel smíšeně. Komerční banka oslabila o -1,01% na 684 Kč, Erste Bank zakončila bez výraznější změny na 740 Kč (-0,05%) a Moneta Money Bank posílila o mírných 0,25% nad 79 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Index DAX uzavřel o 0,71 % výše na 14540,25 b. Evropské akcie pokračovaly v růstu, index Stoxx Europe 600 si připsal 0,4 % na více než roční maxima. Dařilo se především sektoru telekomunikací (+2,4 %), chemickému průmyslu (+1,8 %) a maloobchodníkům (+1,3 %). Naopak těžba společnosti pokračovaly v poklesu (dnes -1,6 %) v reakci na nižší ceny uhlí, pod procento odepsaly také sektory cestování a technologií. Z indexu DAX nejvíce rostly akcie Deutsche Telekom (DTE; +5,1 %) po zvýšeném doporučení od Citibank. V jeden moment až 8,6% zisk si připsovala společnost Adidas, která ráno představila výsledky za rok 2020 a během dne střednědobý strategický výhled. Její akcie (ADS) uzavřely se ziskem 2,8 %. Naopak se nedařilo akciím Infineon Technologies (IFX; -3,9 %). Oslabila také společnost Delivery Hero (DHER; -3 %) i přes obnovené doporučení „overweight“ od J.P. Morgan s cílovou cenou 140 EUR.

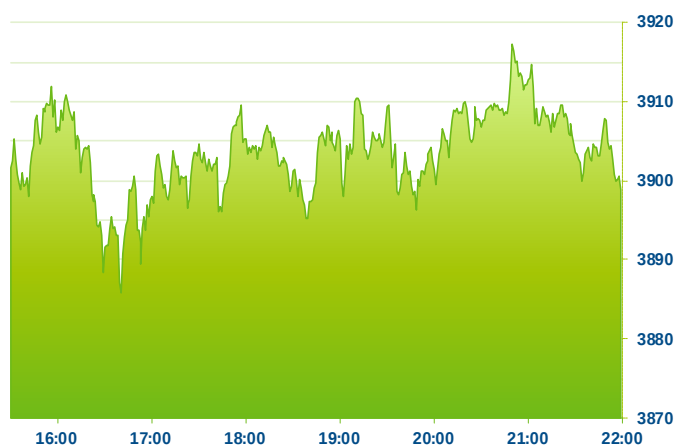
DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové trhy ve střední seanci posilují a index Dow Jones přidává 1,45% a širší index S&P 500 se pohybuje také silněji o 0,6%. Investoři poměrně pozitivně vnímají umírněnou zprávu o vývoji únorové inflace, která sice vykazala růst, ale pouze v souladu s odhady analytiků, což trh bere jako pozitivní signál. Výnosy klíčových 10 letých bondů v reakci na inflaci mírně poklesly z úrovně více jak 1,6% směrem k 1,54%. Dolar na páru s eurem se drží pod úrovní 1,2 USD/EUR a dnes dolar mírně oslabuje o 0,05 % a dostává se k úrovni 1,1900 USD/EUR. Dalším růstovým motivem trhů by mělo být schválení fiskálního stimulu v rozmezí 1,9 bilionu USD Sněmovnou, což je s ohledem na kontrolu Demokrátů v této komoře považováno spíše za formální záležitost. V centru zájmu investorů je i lehká ropa WTI a dnes byly zveřejněny od EIA zásoby ropy k 5. březnu, které vzrostly o 13,798 mil. barelů, když trh předpokládal růst jen o 2,5 mil. barelů. V předchozím růst ceny WTI vyprovokoval útok na saúdskou ropnou infrastrukturu a také rozhodnutí organizace OPEC o zachování limitů stávajících kvót. WTI roste o 1,1% a dostává se tak k úrovni 64,8 USD/barel. Těžební sektor si však drží i přes nárůst zásob růstový směr a tak společnost Transocean (RIG), která těží ropu z věží oceánu přidává na své tržní hodnotě akcií více než 19% a také akcie Occidental Petroleum (OXY) přidávají cca 3%, Apache Corp. (APA) 0,5% a také světově obchodovaná společnost Exxon Mobil Corp. (XOM), kde její akcie se pohybují silněji o cca 3%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Halliburtonu (HAL), které se pohybují silněji o 3% a podobně jsou na tom akcie konkurenta Chevron Corp. (CVX), které přidávají 1,9%. Poměrně slušně si vedou akcie známého výrobce letadel Boeing (BA). Společnost již znovu uvádí své stroje MAX 737 po předchozích zátěžových testech zpět do letového provozu a již v některých amerických aerolinkách plně slouží ke komerčním letům. Akcie společnosti Boeing (BA) se tak těší zájmu investorů a rostou o více než 6%. Za pozornost investorů stojí akcie Tesly (TSLA), které ve včerejší seanci uzavřely s 19% nárůstem tržní hodnoty, kde růst tržní hodnoty akcií byl zřejmě způsoben Čínskou asociací osobních vozů, která v únoru zveřejnila pozitivní čísla, které se týkaly výkonnosti Tesly a množství dodání jejích modelů v Sanghaji. Většího zájmu investorů zažívají akcie předního těžaře lithia Albemarle Corp. (ALB), kde analytici společnosti Cowen Starts zvýšili cílovou cenu na 180 USD s investičním doporučením „outperform“. Na zvýšení cílové ceny reagují akcie Albemarle Corp. (ALB) růstem o více než 4,5%.

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 probíhajícím 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).