

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (leden): očekávání trhu: 29,0 mld., předchozí hodnota: 27,5 mld.

USA:

- 13:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (13. března): očekávání trhu: 700 tis., předchozí hodnota: 712 tis.
- 13:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (6. března): očekávání trhu: 4034 tis., předchozí hodnota: 4144 tis.
- 15:00 Index předstihových ukazatelů (únor): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 15:30 Změna zásob plynu podle EIA (12. března): očekávání trhu: -18, předchozí hodnota: -52

Akciový výhled

Wall Street včera uzavřela na novém maximu, index SP500 přidal +0,3 % na 3974 bodů. FED resp. jeho šéf Powell zopakoval, že i přes známky oživení v ekonomice ponechá sazby u nuly do r. 2023. Není to překvapivá zpráva, pozitivní reakce trhů ale mohla vycházet z toho, že přece jen panovaly určité obavy z více „jestřábího“ proslovu. Sledované výnosy dluhopisů nejprve rostly na nová letošní maxima (1,68 % na 10 - letém), ale později se vracely k 1,60 %, což trhy uklidnilo. Asie následně přes noc posílala v čele s japonským indexem TOPIX, který uzavřel nad úroveň 2000 bodů poprvé od roku 1991. Evropské futures naznačují mírně růstový start ve čtvrtek ráno, ale investoři budou po očku sledovat vývoj na výnosech dluhopisů, které se aktuálně začínají opět zvedat. Může z toho nakonec být poněkud vyčkávací a opatrný den. Pražská burza ve středu uzavírala na 2015 bodech (+0,3 %). I když je domácí trh na letošních maximech, chybí obchodování větší aktivita. Banky si drží relativně vyšší úroveň (s výjimkou KB, která zaostává, může se to změnit?). ČEZ se po slabším výhledu pro letošní rok zatím také nijak neprobudil, i když investoři se zřejmě dočkají slušné dividendy a vývoj na cenách elektřiny zatím indikuje slibný výhled do dalších let.

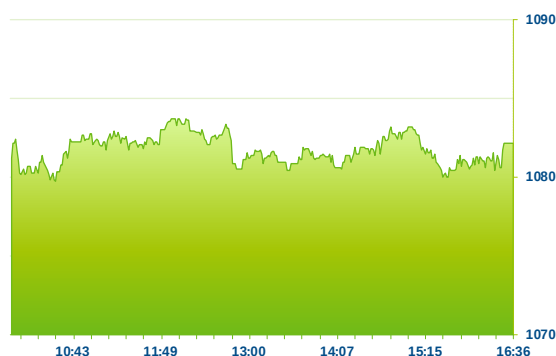
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13070,25	-0,99			
DJIA	33077	0,18			
S&P 500	3963	-0,28			
DAX	14686	0,63			
Euro Stoxx 50	3867	0,39			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	30216,75	1,01	3,02	11,59	75,85
Shanghai Composite	3463,07	0,51	2,62	1,19	23,96
Hang Seng	29394,96	1,24	0,44	8,83	24,80
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	44272,00	0,00	3,49	5,96	84,40
S&P 500	3339,19	-1,76	1,93	6,76	57,13
Dow Jones Ind. Avg.	44272,00	0,00	2,22	8,95	55,46
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1946	-0,27	-0,33	-2,62	9,46
EUR/CZK	26,137	0,25	0,23	2,75	-14,18
USD/CZK	21,882	0,59	-0,15	0,09	-5,80
USD/JPY	109,22	0,36	0,67	5,94	1,07
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1734,9	0,45	0,71	-8,10	17,39
Ropa	63,99	-0,99	-3,05	31,83	207,20

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

Česká republika

Pražská burza ve středu mírně rostla, index PXTR posílil +0,4 % na 2115 bodů. Celková aktivita na domácím trhu nebyla výrazná, objem přes 100 mil. Kč byl ke spatření pouze na akciích Moneta (108 mil. Kč). Závěrečný kurz na Monetě dosáhl 79,50 Kč (+0,25 %). Nepatrně lépe – z hlediska kurzu, na tom byla Erste, která se v průběhu dne obchodovala nad 740 Kč (+0,5 %). Z finančních titulů si nejvíce polepšila pojišťovna VIG (+1,2 %), jež uzavírala na 610 Kč. Naopak mírnou ztrátu zaznamenala Komerční banka, která se vracela k úrovni 680 Kč (-0,4 %). Akcie ČEZu (objem 70 mil. Kč) si dnes polepšily a od rána se držely nad 540 Kč (+0,7 %). Nejvíce ziskovým titulem pražské burzy ve středu byl Stock (+2,6 %).

PX (předchozí den)



Německo

Německý DAX dnes rostl spolu s optimismem spojeným s vývojem elektromobilů. Dle Bloombergu trh oceňuje strategii výkonného ředitele Diesse ohledně napodobování Elona Muska v oblasti oslovování investorů na sociálních sítích a oznamování ambiciózních cílů. Akcie Volkswagenu (VOW3) rostou od začátku roku o téměř 70 % a dnes si připisují solidních 10,44 %. Ocenění společnosti se nyní pohybuje na 139 mld. EUR a nad sesazeným králem DAXu, kterým byl dodnes technologický SAP, nyní vede o 13 mld. EUR. Sympatickým ziskům se dnes těší také bavorský závod BMW (BMW +5,8 %), který oznámil, že hodlá do roku 2030 přeměnit polovinu svého vozového parku v plně elektronické vozy. Akcie BMW se na ceně 85,46 EUR blíží tříletým maximům. Výkonný ředitel Oliver Zipse se k situaci vyjádřil, že společnost má jasnou vizi v oblasti transformace a zároveň disponuje skutečnou konkurenční výhodou. Německý výrobce léčiv Merck (MRK - 2,1 %) zvyšuje kapacity pro technologii k vývoji vakcín proti koronaviru. Společnost zainvestuje 25 mil. EUR do vědeckého centra v Molsheimu. Deutsche Bank (DBK +0,98 %) a Commerzbank čelí povinnosti vypořádat se s německými fondy pro pojištění vkladů jako důsledek insolvence Dreesbank.

DAX (předchozí den)



USA

Hlavním tématem dnešního dne bylo očekávané zasedání centrální banky FED, prognóza ekonomického vývoje a především komentář k inflaci a budoucímu míchání se základními úrokovými sazbami. Nervozita držela po celý den indexy na uzdě a vidinou inflace v posledních dnech uprodávané technologické tituly oslabovaly nejvíce ze všech sektorů. Před pár minutami byl oznámen výsledek. FED očekává jadrovou inflaci v 2021 na 2,2%, 2021 na 2% a 2023 na 2,1%. Zároveň předpokládá, že první růst sazeb proběhne až v roce 2023 (vidí 7 ze 13 členů). Dá se říci, že žádná jestřábí rétorika zatím není na stole a technologické tituly na toto oznámení reagovaly skokovým posílením. Index Nasdaq se během chvilky vyhoupl o 0,6% vzhůru. FED zastínil všechny další kurzotvorné zprávy. Jako například horší výkon nemovitostního trhu měřeno započatou výstavbou a nebo žádostmi o hypotéky. Ropa oslabuje o 0,5%, plyn o 1,5%, americký dolar oslabuje o 0,5% na 1,1957 a výnos americký 10letých dluhopisů se drží na 1,68%. Mezi nejvýraznější kurzové pohyby dnes řadíme pokles ceny výrobce vodíkových článků a vozítek Plug Power (PLUG -9,63%), která oznámila účetní nesrovnalosti. NRG Energy stáhla výhled a je tak neztrátovější firmou v indexu S&P.

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 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 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).