

Očekávané události

Německo:

- 08:00 PPI (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: 1,4 %
- 08:00 PPI (y-y) (únor): očekávání trhu: 2,0 %, předchozí hodnota: 0,9 %

Akciový výhled

Akcie v zámoří nakonec ve čtvrtěk propadly, růst výnosů na dluhopisech na nejvyšší úrovni od ledna 2020 vedl k výprodeji na technologických akcích. Index Nasdaq propadl -3,1 %, index SP500 si odepsal -1,5 %. Přes noc převažovala negativní nálada také na asijských trzích, propady vedla Čína (-2,9 %). Aktuální stabilizace na výnosech dluhopisů alespoň vede k růstu zámořských futures +0,2 %. Evropské futures však naznačují záporné otevření v Evropě, která včera ještě rostla. Ze zmíněného vývoje na dluhopisových trzích zde profitoval bankovní sektor, jež se obchodoval na letošních maximech. Dnes bychom čekali na bankách nicméně minimálně zastavení růstů a spíše určité vybírání zisků. Domácí banky, především Komerční banka stály stranou pozitivního sentimentu. Zdá se, že za tím může být i omezení limitu výplaty dividend ze strany ČNB. Akcie Erste včera naopak posílily nad 760 Kč (+3 %). Dařilo se i akciím ČEZ, jež dokázaly prorazit nad 550 Kč (+2,4 %). Dnes budeme sledovat, zdali si titul tuhle úroveň udrží, což by bylo pozitivním signálem pro další vývoj. Změny v indexu CECE se dotknou Avast a Kofoly zvýšením jejich váhy, naopak negativně se dotkne Stocku. Celkový index PXTR včera posílil nejvíce za poslední měsíc, uzavíral na 2142 bodech (+1,3 %). Lednová maxima před pandemií z roku 2020 přitom leží u úrovni 2160 bodů...

Futures

	Kurz	Změna
Nasdaq 100	12865,5	0,55
DJIA	32941	0,19
S&P 500	3925,25	0,22
DAX	14700	-0,61
Euro Stoxx 50	3845	-0,67

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29792,05	-1,41	3,44	12,90	80,65
Shanghai Composite	3404,66	-1,69	0,76	2,01	26,91
Hang Seng	28901,95	-1,71	0,07	10,97	31,91

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	44273,00	0,00	-2,11	2,83	87,65
S&P 500	3339,19	-1,76	-0,61	5,55	63,27
Dow Jones Ind. Avg.	44273,00	0,00	1,16	8,89	65,15

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1929	0,12	-0,21	-2,68	11,57
EUR/CZK	26,102	-0,12	0,02	2,65	-15,78
USD/CZK	21,879	-0,24	-0,26	-0,10	-6,04
USD/JPY	108,74	-0,13	-0,24	5,26	-1,76

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1743,3	0,62	1,37	-7,59	17,85
Ropa	60,39	0,55	-8,03	22,60	133,00

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

Česká republika

Pražská burza předvedla nejsilnější březnovou seanci a index PX se posunul na nová lokální maxima. Index PX si připsal 1,26 % a dostal se na dohled hranice 1100 bodů. V čele růstu byly dvě největší emise. V Evropě byl bankovní sektor nejtrůstovějším odvětvím. Komerční banka nadále za výkonností v sektoru zaostává a dnes si polepšila pouze o 0,29 %. ČNB oznámila bankám jejich limity pro výplatu dividend. Pravidla jsou sice mírnější než ze strany ECB, výrazné výplaty však rovněž neumožní. ČNB bohužel nespecifikovala, zda současná omezení budou platit stejně jako u ECB do konce 3Q, nebo se uplatní na celý letošní rok. Komerční banka by mohla podle limitů vyplatit dividendu maximálně na úrovni zhruba 24 Kč. Banka v prohlášení opětovně deklarovala, že po konci zákazu chce akcionářům vrátit přebytečný kapitál. Velmi dobře se po delší době dařilo i ČEZu, který se rovněž posunul na nová lokální maxima přes 550 Kč. Kurz posílil o 2,4 %. Zobchodovaný objem dosáhl téměř 200 mil. Kč. Nejvýraznější pokles si připsaly akcie České zbrojovky, které oslabily o 2,08 %. Mírně v červených číslech končila i Kofola (-0,37 %) a Stock (-0,12 %). Pražská burza oznámila, že pravděpodobně k datu 25.3. se zahájí obchodování s emisí developerské firmy CTP, která v těchto dnech dělá IPO na burze v Amsterdamu.

PX (předchozí den)



Německo

Německý hlavní index DAX se dnes po celý den pohyboval s pozitivním sentimentem a na závěr dne uzavřel zisk 1,23 %. Během dnešní obchodní seance se na evropském trhu nejvíce dařilo sektoru financí (+1,63 %), materiálů (+1,11 %) a průmyslovému sektoru (+0,56 %). Největší ztrátu zaznamenal realitní sektor (-0,85 %) a energetický sektor (-0,71 %). Dnešním dnem se začaly na frankfurtské burze obchodovat akcie společnosti Vantage Towers (VTWR), která upsala téměř 96 mil. svých akcií za cenu 24 EUR za akcii. Celkově tak společnost vybrala 2,3 mld. EUR. Akcie zahájily obchodování na ceně 24,74 EUR, přes den však poklesly a uzavřely na 24,35 EUR. Po více jak patnácti letech opouští Deutsche Bank (DBK +4,9 %) Ashok Pandit, který spravoval státní investiční fond. Dle osob, které si kvůli citlivosti záležitosti přály zachovat anonymitu přestoupí Pandit do IHH Healthcare Bhd, jako vrchní výkonný manažer. Obě strany odmítly záležitost komentovat.

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie se v závěru dnešní obchodní seance propadly hluboko do červených čísel. Jejich pád má na svědomí kombinace prudce oslabující ropy a pokračujícího růstu výnosů vládních dluhopisů, které ženou vzhůru obavy z vyšší inflace. S relativně přijatelnou ztrátou uzavřel index DJIA (-0,46%), zatímco indexy SP500 (-1,48%) a zejména kompozitní NASDAQ (-3,02%) se v závěru obchodování propadly do výrazných ztrát. Díky klesající ropě se propadl energetický sektor (-4,7%). Rostoucí výnosy doléhaly zejména na informační technologie (-2,8%). Oslabil i sektor zbytné spotřeby (-2,6%). V zelených číslech se udržely jen finanční společnosti (+0,6%). Výraznější výprodeje se vyhnuly průmyslovým podnikům (-0,1%) a sektoru zdravotní péče (-0,2%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedl dodavatel domácích solárních elektráren Enphase Energy (ENPH -9,4%). Opačným směrem zamířila pojišťovna Hartford Financial Services Group (HIG +19%), které pomohla zpráva o možném zájmu o převzetí ze strany většího konkurenta Chubb Limited (CB -3,1%). Na komoditních trzích vládla červená barva. Silné ztráty utrpěla již zmiňovaná ropa (-8,1%), oslabila rovněž pšenice (-2,1%), sója (-1,9%), zemní plyn (-1,7%), pšenice (-1,7%) nebo měď (-1,4%).

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).