

25. března 2021

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Spotřebitelská důvěra GfK (duben): očekávání trhu: -12,1, předchozí hodnota: -12,9

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (únor): očekávání trhu: 12,5 %, předchozí hodnota: 12,5 %

USA:

- 13:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (20. března): očekávání trhu: 730 tis., předchozí hodnota: 770 tis.
- 13:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (13. března): očekávání trhu: 4000 tis., předchozí hodnota: 4124 tis.
- 13:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (4Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 4,1 %, předchozí hodnota: 4,1 %
- 13:30 Osobní spotřeba (4Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 2,4 %, předchozí hodnota: 2,4 %
- 13:30 Deflátor HDP (4Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 2,1 %, předchozí hodnota: 2,1 %
- 13:30 Jádový index výdajů na osobní spotřebu (q-q) (4Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 1,4 %, předchozí hodnota: 1,4 %

Akciový výhled

Evropské indexy otevrou dle indikací futures mírně dolů, kolem -0,2 %. Na Wall Street včera akcie nakonec ve druhé části dne opět ztrácely, index SP500 si odepsal -0,6 % na 3889 bodů. Neudržel tak metu 3900 bodů a ještě bychom se zde zvýšené volatility v příštích dnech mohli dočkat. Ještě hůře na tom byl technologický Nasdaq, který oslabil -2 %. Včera tak opět probíhala určitá rotace mezi sektory, ačkoliv výnosy na dluhopisech vykazují stabilizaci. Asie přes noc spíše rostla, po nedávných poklesech posilovalo Japonsko (+1,1 %). Pražská burza dokázala tento týden zatím „jen“ růst. Index PXTR včera přidal +0,12 % na 2131 bodů. Postarala se o to především Erste (+2,6 %), která překvapila svým růstem na 770 Kč. Pohyb mohl souviset se zmíněnou rotací (finanční sektor), ačkoliv na domácích bankách (především KB) takové pohyby ke spatření nejsou. ČNB včera sazby nezměnila a indikovala možné zpoždění ve zvyšování sazeb, kvůli nejistotám kolem pandemie. Sledován zůstane ČEZ, jeho akcie ve středu oslabily (-1 %), když se nedokázaly udržet nad 550 Kč. Kolem úrovně 540 Kč ale titul eviduje dostatek kupců. Vzhledem k poklesu v sektoru může dále ztrácet Avast.

Futures

Kurz	Změna
Nasdaq 100	12808 0,11
DJIA	32373 0,17
S&P 500	3885,75 0,13
DAX	14582 -0,23
Euro Stoxx 50	3761 -0,29

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28729,88	1,14	-5,04	6,51	57,00
Shanghai Composite	3363,59	-0,10	-2,28	0,12	23,68
Hang Seng	27918,08	0,00	-3,84	5,80	23,19

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	44279,00	0,00	-4,16	1,23	74,74
S&P 500	3339,19	-1,76	-2,14	5,03	58,91
Dow Jones Ind. Avg.	44279,00	0,00	-1,80	7,35	56,58

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1808	-0,03	-0,90	-3,10	8,53
EUR/CZK	26,25	0,07	1,34	3,28	-11,72
USD/CZK	22,225	0,14	0,44	0,06	-4,04
USD/JPY	108,97	0,23	0,08	5,15	-2,00

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1732,5	-0,04	0,00	-7,88	6,07
Ropa	60,31	-1,39	0,42	24,74	122,05

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

Česká republika

Pražská burza se v závěru dnešní seance vymanila z denních ztrát a nakonec měřeno indexem PX posílila o 0,12% na 1 090 bodů. Pomohl především nárůst Erste Bank o 2,61% na 770 Kč, když rakouská emise těžila z dobré výkonnosti evropského bankovního sektoru. Moneta Money Bank si potom polepšila o 0,63% na 80 Kč, což je úroveň předchozího odkupu společnosti PPF a Komerční banka se zvedla o mírných 0,15% na 675 Kč. Z menších emisí stoupla Česká zbrojovka o 1,08% na 376 Kč a Kofola přidala 0,75% na 269 Kč. Naopak nedařilo se především akciím Čez, které padly o -1,09% na 544 Kč. Výrazněji oslabil také Avast (144 Kč -0,96%) a pojišťovna Vig (594 Kč -1%).

PX (předchozí den)



Německo

Z evropského trhu se dnes nejvíce dařilo energetickému sektoru (+1,78 %), informační technologii (+0,78 %) a financím (+0,7 %). Největší pokles dnes patří zdravotnímu sektoru (-1,05 %) a spotřebnímu sektoru (-0,78 %). E.ON (EON +0,73 %) dnes představil své výsledky za rok 2020 s návrhem výplaty dividendy a výhledem na rok 2021. Společnost reportovala lepší než očekávaný čistý a provozní zisk. Společnost Deutsche Wohnen (DWNI) den před zveřejněním firemních výsledků zaznamenává 2,3% ztrátu. Německá infrastrukturní síť pro dobíjení elektrovozů obdrží podporu státních fondů ve výši 5,5 mld. EUR pro svou klíčovost v německé ekonomice. Mluvčí Angely Merkelové uvedl, že plán dotace je rozvržen do roku 2024.

DAX (předchozí den)



USA

Ve středeční seanci americké akciové indexy po předchozí úterní korekci dnes obracejí opět do červených a index Dow Jones oslabil o 0,01% a širší index S&P 500 také uzavřel v záporu a odepsal si 0,55%. Investoři jsou však opatrní a jejich náladu ovlivňují obavy z nákladů na infrastrukturní výdaje a také se obávají možného zvýšení daní, které má pomoci financovat záchranný balíček prezidenta Joea Bidena. I dnes se dolar na páru s eurem pohybuje silnější o 0,15% a dostává se k úrovni 1,1831 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také ropa a dnes EIA reportovala zásoby ropy k 19. březnu, které vzrostly o 1,912 mil. barelů, když analytici předpokládali růst nižší a to 1,315 mil. barelů. I když dolar posiluje, tak lehké ropě WTI to dnes nevadí a po včerejší korekci dnes WTI přidává více než 4,5% a dostává se k úrovni 60,4 USD/barel. V rámci skupiny OPEC dnes producenti ropy potvrdili svůj záměr ponechat dubnovou produkci na stávajících úrovních a Saudi také potvrdili svůj avizovaný záměr prodloužit dobrovolnou redukční dietu na úrovni 1 mbd. až do dubna. Podle analytiků trh vesměs očekával určité uvolnění produkčních škrtů a limitů. Tato situace zpětného růstu ceny černého zlata tak vyhovuje akciím v těžbařském sektoru a tak akcie společnosti Marathon Oil Corp. (MRO) si připisují více než 2,5% a hned v závěsu se drží akcie známé těžbařské společnosti Apache Corp. (APA), které zpevňují o cca 2% a též se daří akciím konkurenční společnosti Occidental Petroleum (OXY), které se pohybují v zeleném pásmu se ziskem necelých 1,9%. Dobře si dnes vedou také akcie společnosti Transocean (RIG), která těží ropu z věží v oceánu a její akcie se pohybují výš o více než 1%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), které po předchozí korekci dnes zpevňují o 3% a také jeho velký konkurent akcie Halliburtonu (HAL) se pohybují silnější o 2,1% na své tržní ceně.

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 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).