

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Maloobchodní tržby (m-m) (únor): očekávání trhu: 1,4 %, předchozí hodnota: -5,9 %
- 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (únor): očekávání trhu: -5,4 %, předchozí hodnota: -6,4 %

USA:

- 20:00 Státní rozpočet (březen): očekávání trhu: -\$660,0 mld., předchozí hodnota: -\$310,9 mld.

Akciový výhled

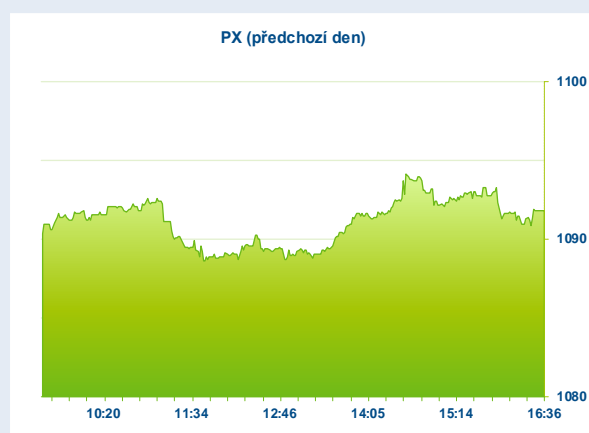
Po pátečním rekordní závěru v zámoří (index SP500 +0,8 % na 4129 bodů), nyní americké futures ustupují -0,3 %. Asie se přes noc obchodovala většinou se ztrátami, nedařilo se Číně (-0,8 %). Evropské futures tak naznačují nepatrně ztrátové otevření do nového týdne. V jeho průběhu budou investoři především sledovat události ze zámoří. Na programu jsou inflační data z USA (CPI v úterý), aukce amerických dluhopisů, ve středu bude zveřejněna běžová kniha. V neposlední řadě začne výsledková sezóna za 1Q, čísla představí americké banky JPM, C, BAC, MS, GS. Evropské trhy v předchozích dnech spíše konsolidovaly u letošních maxim. To byl případ pražské burzy, jež uzavírala v pátek měřeno indexem PXTR na 2138 bodech (+0,34 %). V uplynulém týdnu se dařilo akciím ČEZu, které se dokázaly zvednout nad dlouho nevídanou hladinu 570 Kč. Podle posledních zpráv vláda plánuje omezit podporu pro solární byznys, což by pro ČEZ mohlo znamenat nižší roční zisky v řádech stovek milionů korun. Bankovní akcie se budou spíše obchodovat v souladu se sentimentem v sektoru.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13805				-0,18
DJIA	33584				-0,29
S&P 500	4109,25				-0,25
DAX	15223				-0,12
Euro Stoxx 50	3919				-0,18
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29538,73	-0,77	-0,29	5,79	53,87
Shanghai Composite	3417,96	-0,95	-0,45	-3,35	22,11
Hang Seng	28429,54	-0,94	0,42	2,94	18,10
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	13900,19	0,51	3,12	5,29	70,48
S&P 500	4128,80	0,77	2,71	7,95	48,00
Dow Jones Ind. Avg.	33800,60	0,89	1,95	8,69	42,50
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1886	-0,08	0,64	-2,16	8,93
EUR/CZK	26,066	0,30	-0,21	1,64	-10,97
USD/CZK	21,93	0,37	0,32	-0,58	-2,96
USD/JPY	109,54	-0,10	-0,57	5,08	1,65
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1739,9	-0,22	0,71	-5,99	-0,57
Ropa	59,08	-0,45	0,68	13,03	101,91

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

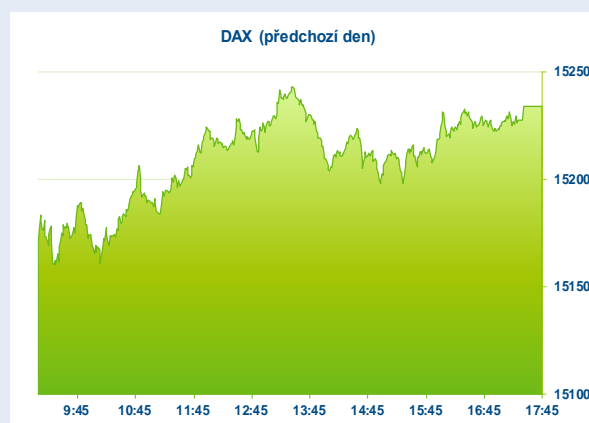
Česká republika

Pražská burza měřeno indexem PX přidala 0,34% na hodnotu 1 091. Za celý zkrácený obchodní týden tak zakončila bez výraznějších změn. Dařilo se Čezu, který měl všechny seance v tomto týdnu růstové, když dnes přidal +1,06% na 571 Kč. V odpoledních hodinách se objevila zpráva o navýšení cílové ceny pro energetickou společnost od Biuro maklerskie mBanku na 693 Kč z předchozích 601 Kč. V kladném teritoriu zakončily taktéž rakouské emise a to Erste Bank +0,27% na 756 Kč a pojišťovna Vig +1,88% na 595 Kč. Po-dividendový pokles částečně korigoval Philip Morris (14 560 Kč +0,69%) a Avast potom si polepsil o mírných 0,25% na 143 Kč. Naopak nedařilo se tuzemským bankám, Moneta Money Bank ubrala -0,70% se závěrem pod 78 Kč a Komerční banka klesla o -0,29% na 678 Kč.



Německo

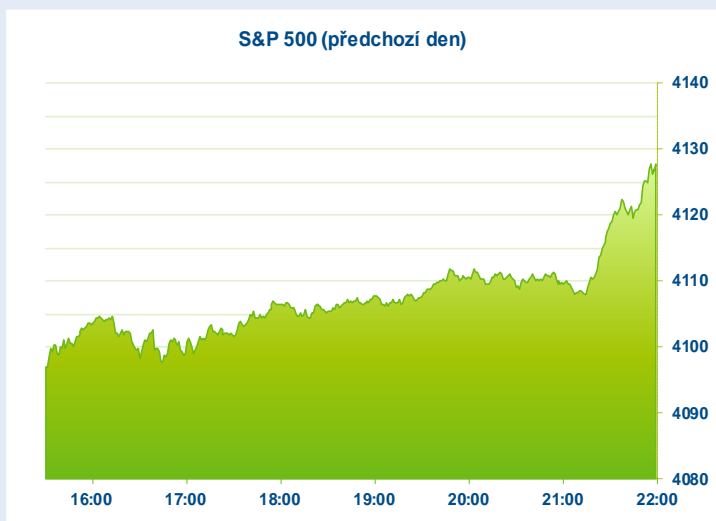
Index DAX započal obchodní seanci ve ztrátě, v průběhu dne však přešel do kladných čísel a zakončil se ziskem o 0,16 % na 15227,34 b. Podobně se pohyboval i evropský index Stoxx 600, který si v závěru připsal zisk o 0,09 % na 437,24 b. Z indexu DAX nejvíce posílila společnost Delivery Hero (DHER, +2,7 %). Výrazně rostla také Deutsche Post (DPW, +1,84 %), která zveřejnila pozitivní předběžné výsledky za 1Q 2021, souběžně také navýšila výhled na rok 2021. Dále se dařilo také společnostem Merck (MRK, +1,5 %) a Deutsche Boerse (DB1, +1,3 %). Nedařilo se naopak akciím společností Continental (Con, -1,8 %), Deutsche Wohnen (DWNI, -1,6 %), Infineon Technologies (IFX, -0,9 %) a Volkswagen (VOW3, -0,8 %). V evropském prostoru se více dařilo akciím společností ze zdravotnického sektoru (+0,63 %), který byl tažen společností Fresenius (FRE, +1,7 %). Nedařilo se naopak energiím (-0,88 %) a komunikačním službám (-0,71 %), které jsou zastoupeny např. společností Deutsche Telekom (DTE, -1,2 %). Německo v boji s pandemií zdvojnásobilo tempo očkování, v současnosti zápolí se třetí vlnou Covid-19. Zatím je v zemi naočkováno zhruba 15 % z 83-milionové populace. Ve čtvrtek bylo obyvatelům podáno 720 tisíc dávek vakcíny, čtvrtý den za sebou se jednalo o rekordní číslo. Kancléřka Merkelová zdůrazňuje nutnost přísnějších opatření v souvislosti s nárůstem případů nakažených od poloviny února, ačkoli růst se již v době Velikonoc zdál být stabilizovaný. Opětný nárůst se stihl projevit v hospodářství, průmyslová výroba v únoru meziročně poklesla o 6,4 %.



USA

Zámořské akcie uzavřely poslední obchodní seanci týdne v zelených číslech. Úspěšně tak uzavřely třetí růstový týden v řadě, což představuje nejdelší růstovou řadu od loňského října. Investoři odhodili obavy z inflace a zaměřili svoji pozornost směrem k očekávanému zotavení ekonomiky po rok trvající pandemii koronaviru. DJIA dnes posílil o 0,89%, SP500 si připsal 0,77%, zatímco kompozitní NASDAQ vzrostl o 0,51%. Dařilo se zejména sektorům zdravotní péče (+1,2%), zbytné spotřeby (+1,2%) a průmyslovým podnikům (+1,0%). Oslabily naopak energetické tituly (-0,5%) a utility (-0,1%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedla oděvní PVH Corp (PVH +5,7%). Navzdory včerejším dobrým čtvrtletním výsledkům se nedařilo prodejci balených potravin Conarga Brands (CAG -3,0%). Na komoditních trzích převládala červená barva. Oslabila měď (-1,2%), stříbro (-1,3%), zlato (-0,9%), sója (-0,9%), kukuřice (-0,4%) nebo ropa (-0,4%). Rostla naopak pšenice (+1,6%).

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 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).