

Očekávané události

Eurozóna:

- 10:00 Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 30,5 mld.
- 11:00 Stavební výroba (y-y) (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,9 %

Akciový výhled

Evropské akcie by měly nový týden dle indikací futures otvírat růstem kolem +0,3 %. Wall Street zakončila v pátek na novém rekordu, index SP500 přidal +0,4 % na 4185 bodech. Aktuálně zámořské futures naznačují mírný ústup (-0,2 %). V průběhu týdne budeme sledovat, vzhledem k vysokým hodnotám indexu, zdali objeví nějaká forma vybírání zisků. Z technického pohledu by to mohl naznačit případný pokles zpět pod úroveň 4150-4160 bodů. Nedávno sledované americké dluhopisy minulý týden klesaly na výnosech (aktuálně 1,56 % na 10letém) a dodaly technologickým akciím „život“. Pokračovat bude výsledková sezóna za 1Q. Ve čtvrtek bude sledované zasedání ECB, změna nastavení sazeb se nečeká. Investoři však budou sledovat náznaky, jak dlouho bude CB pokračovat v masivní stimulační podpoře vzhledem ke stabilizaci pandemie. Koncem uplynulého týdne jsme po předchozím poklesu viděli stabilizaci bankovních titulů. V Asii se přes noc dařilo Číně (+1,3 %). Pražská burza uzavřela minulý týden na 2162 bodech indexu PXTR (+0,9 %), což jsou jednak letošní maxima, ale také přesně úroveň lednových maxim z roku 2020 před pandemií. Krátkodobě by nás tak další růst spíše překvapil. Tahounem byly akcie ČEZ, jež minulý týden posílily od úrovně 570 Kč nad 590 Kč. Titul by se nyní mohl po předchozím růstu spíše stabilizovat, rezistentní úroveň je 600 Kč, důležitou hladinou ke sledování je také území kolem 590 Kč. Zítra zveřejnění obchodní čísla za 1Q společnost Avast. Z bank je nyní aktivita vidět na Komerční bance, která se v závěru minulého týdne vracela zpět k 680 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	14028,25	-0,01			
DJIA	33959	-0,36			
S&P 500	4166,5	-0,23			
DAX	15482	0,03			
Euro Stoxx 50	3985	0,05			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29685,37	0,01	-0,28	4,08	53,88
Shanghai Composite	3476,13	1,44	-0,70	-3,92	21,51
Hang Seng	29089,4	0,41	0,94	1,39	20,67
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14052,34	0,10	1,09	8,11	64,69
S&P 500	4185,47	0,36	1,37	11,07	49,51
Dow Jones Ind. Avg.	34200,67	0,48	1,18	10,99	45,30
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1975	-0,07	0,55	-0,84	10,25
EUR/CZK	25,902	0,03	-0,99	-0,06	-14,18
USD/CZK	21,625	0,09	-0,35	-0,88	-5,38
USD/JPY	108,55	-0,20	-0,75	4,69	0,87
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1778,9	-0,02	2,73	####	4,43
Ropa	63,05	-0,22	5,52	19,01	208,61

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

Česká republika

Pražská burza v závěru týdne slušně rostla. Index PX posílil o 0,88 %, vrátil se nad hranici 1100 bodů a opět o něco málo vylepšil více jak roční maxima. Dařilo se i evropským indexům, když německý DAX krátce před koncem posiloval o více jak 1 % a vylepšoval své historické maximum. Optimismus pramenil nadále z očekávání rychlého ekonomického oživení. Po silných datech z USA a Číny byla dnes v Evropě sledována statistika prodejů automobilů. Růst prakticky napříč trhem byl patrný i na pražské burze. Akciím Monety pomohla zpět přes 80 Kč informace o schválení nepodmíněná částí odkupu skupiny PPF ze strany ČNB. Kurz posílil o 2,76 %. Erste Group se vrátila na 760 Kč při růstu o 1,7 %. Komerční banka po včerejším růstu mírně zvolnila a posílila pouze o 0,44 %. Cena 678 Kč je proti střední fat finger ceně 635 Kč dobrá. Detailní celoroční výsledky představila v týdnu Kofola a dnes byl konferenční hovor. Z managementu je znát zdravé odhodlání a optimismus před dalším náročným rokem a oceňují to i investoři. Titul se dostal již na 281 Kč, dnes růst o 1,08%. Intraday maxima přes 600 Kč z úvodu týdne se ČEZu vylepšit nepodařilo, závěrečná cena 596 Kč (+1,36 %) však nejvyšší za posledních 6 let je. Rozhovor šéfa Vodafone toho moc o možné spolupráci s ČEZ neudalil. Na 266 Kč se v závěru týdne posunuly akcie O2 (+0,19 %).

PX (předchozí den)



Německo

Akcie indexu DAX rostly v průběhu celého dne. Obchodní seanci tak index zakončil se ziskem o 1,34 % na 15460,02 b. Podobně se pohybovaly i akcie celoevropského indexu STOXX 600, index si v závěru připsal 0,89 % na 442,45 b. V Evropě se dařilo všem sektorům kromě energetiky. Největší zisky zaznamenal průmyslový sektor (+1,55 %) tažený společností Siemens (SIE, +4,1 %). Velké zisky si připsoval také spotřební sektor, do kterého jsou řazeny např. automobilky Daimler (DAI, +2,6 %) a Volkswagen (VOW3, +2,7 %). Daimler zveřejnil předběžné výsledky nad očekáváním, Volkswagen oznámil za 1Q 2021 globální růst počtu doručených aut o 21 %. Největší růst byl zaznamenán v Severní Americe (+16 %) a v Číně (+61 %), poklesly jen doručení aut zákazníkům v západní Evropě (4,6 %), ve zbytku světa tento ukazatel rostl. Dařilo se také financím (+1,05 %), materiálům (+0,96 %), nemovitostem (+0,89 %), komunikačním službám (+0,76 %) a utilitám (+0,54 %). Z indexu DAX kromě již výše zmíněných společností výrazněji posilovaly také akcie Covestro (1COV, +3,2 %) a Continental (CON, +3,0 %). Žádná společnost z tohoto indexu neznamenala významější pokles.

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy dnes při relativně klidné seanci uzavřely unisono v kladném teritoriu a Dow Jones (+0,48%) spolu s S&P500 (+0,36%) tak opět přepsaly historické tabulky. Technologický Nasdaq nakonec dokázal vymazat lehké ztráty a ukončil páteční seanci silnější o 0,1% a přiblížil se tak nadohled únorovým maximům na pozadí optimismu ohledně budoucího ekonomického vývoje po slušných čínských makrodatech, díky nimž tamní trh překonal výkonnost ostatních asijských akciových indexů. S&P500 vykázal šestý mezitýdenní růst v řadě, podpořený i solidním zahájením výsledkové sezony za 1. čtvrtletí. Hlavní porce kvartálních reportů bude ale investorům naservírována až v příštích 2 týdnech s publikací čísel i ze strany vlajkových lodí technologického sektoru. Mírné pohyby dnes vykazují též dluhopisy bez jednoznačného směru. Výnos referenčního 10letého vládního dluhopisu stagnoval těsně pod hladinou 1,6%. Drahé kovy zamířily vzhůru. Zlato zpevnilo na 1,775,8 USD/oz se ziskem 0,7%, stříbro posílilo o 0,4% na 25,95 USD/oz. Energie vykazaly smíšenou bilanci – zatímco ropa ztratila 0,5%, zemní plyn přidal 1% na 2,68 USD/mmbtu. A právě energetický sektor dnes v rámci S&P500 nejvíce oslabil při poklesu o 0,9%. Solidně si naopak stál segment základních materiálů (+1,2%), dařilo se i utilitám (+0,8%). Z individuálních pohybů S&P500 konstituentů zmiňme na růstové straně 9% povýsledkový pohyb vzhůru na historická maxima u výrobce nátěrových hmot PPG Industries (PPG) s čísly výrazně nad konsenzem trhu. Mezi poraženými se naopak držely banky v čele se State Street (STT -7%), která svým kvartálním reportem investory zklamala. Chladné přijetí výsledků bylo patrné též u Bank of New York Mellon (BK -4%) a překvapivě po slušném reportu i u Morgan Stanley (MS -2,8%).

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).