

Očekávané události

USA:

- 15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (únor): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: 1,0 %
- 16:00 Spotřebitelská důvěra podle Conference Board (duben): očekávání trhu: 113,0, předchozí hodnota: 109,7
- 16:00 Index výrobní aktivity richmondského Fedu (duben): očekávání trhu: 22, předchozí hodnota: 17

Akciový výhled

Evropské indexy budou dle indikací futures i v úterý otvírat bez větších změn. Včera Wall Street nakonec mírně posílila, index SP500 přidal +0,18% na 4187 bodů. Lépe se přitom dařilo technologiím, když Nasdaq posílil +0,9%. Po zavření trhu reportovala ostře sledovaná společnost Tesla výsledky za uplynulý kvartál. I přesto, že čísla neklamala, akcie následně mírně oslabily (cca -2%) a investoři tak mohou přemýšlet, kolik dobrých zpráv je v cenách akcií obsaženo. Asie přes noc spíše ztrácela, Japonsko -0,5%, Čína -0,1%. V pondělí po rozpačitém úvodu nakonec poskočil výše bankovní sektor (+2%). V Praze z tohoto trendu profitovala zejména Erste, jejíž akcie našly dopoledne oporu na 730 Kč a následně vyrostly nad 750 Kč (+3%). Akcie Komerční banky se na druhou stranu nad 650 Kč zatím udržet nedokázaly, titul uzavíral na 643 Kč (+0,2%). V Evropě dnes reportovaly dobrá čísla HSBC i UBS, krátkodobý sentiment v sektoru se tak může udržet. Index PXTR v Praze včera uzavíral na 2145 bodech (+0,7%). Dnes by se mohl domácí trh obchodovat bez větších změn s mírně prorůstovou tendencí.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	14026,5	0,11			
DJIA	33924	0,14			
S&P 500	4184,25	0,11			
DAX	15311	-0,03			
Euro Stoxx 50	3973	-0,08			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28991,89	-0,46	-1,88	2,03	51,21
Shanghai Composite	3439,91	-0,04	-1,05	-3,59	22,53
Hang Seng	28914,84	-0,13	-0,53	-1,49	21,49
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14138,78	0,87	1,61	3,76	63,75
S&P 500	4187,62	0,18	0,59	8,78	47,62
Dow Jones Ind. Avg.	33981,57	-0,18	-0,28	9,84	42,93
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2067	-0,13	0,28	-0,76	11,44
EUR/CZK	25,86	0,06	-0,52	-0,01	-14,92
USD/CZK	21,422	0,22	-0,20	-0,73	-5,19
USD/JPY	108,26	0,17	0,16	4,49	0,96
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1780,5	0,06	0,16	-3,80	3,96
Ropa	62,28	0,78	-0,62	18,58	244,47

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

Česká republika

Pražská burza měřeno indexem PX zaznamenala v úvodu týdne zisk 0,70% na 1 095 bodů. Tahounem růstu se stala jednoznačně Erste Bank, která přidala 3% na 756 Kč, když těžila z dobré výkonnosti evropského bankovního sektoru. Dařilo se také pojišťovně Vig s přírůstkem 1,30% a kurzem 584 Kč. Tuzemské banky registrovaly menší zisky a to Moneta Money Bank +0,62% s oceněním blížícím se k 81 Kč a Komerční banka přidala mírných 0,23% na 643 Kč. Z menších emisí posílila Česká zbrojovka o 0,54% na 372 Kč a Kofola se zvedla o 1,07% na 283 Kč. Naopak s nepatrnou ztrátou zakončil Čez (591 Kč -0,08%) a Avast (143 Kč -0,24%).

PX (předchozí den)



Německo

Německé akcie vstoupily do týdne na kladné nule. Index DAX uzavřel o 0,11 % výše na 15296,34 b. Evropský index Euro Stoxx 600 vzrostl o 0,3 %. V Evropě se dařilo především bankám (+2 %) a těžbařským společnostem (+1,9 %), které těžily z růstu cen železa a mědi. Posilovaly také aerolinky po zprávě, že EU povolí cesty očkovaných amerických turistů. Z německého indexu DAX si největší zisky připsaly akcie MTU Aero Engines (MTX; +2,9 %) a Deutsche Bank (DBK; +2,6 %). Oslabovala naopak Deutsche Börse (DB1; -1,1 %) a Volkswagen (VOW3; -0,9 %).

DAX (předchozí den)



USA

Pozitivní sentiment v zámoří posunul širší index S&P500 (+0,18%) i technologický Nasdaq (+0,87%) na nová historická maxima na pozadí solidního dosavadního průběhu výsledkové sezony, optimismu ohledně nadále uvolněné měnové politiky, stejně tak k růstu dopomohlo oznámení předsedkyně Evropské komise U. von der Leyenové ohledně umožnění cestování Američanů do zemí EU během léta, pokud podstoupili očkování proti covidu. Trhy nicméně čeká „zatěžkávací zkouška“ v podobě výsledkových reportů technologických gigantů – dnes po závěru Tesla (TSLA), zítra Alphabet (GOOG/GOOGL), Microsoft (MSFT) či AMD (AMD). Ve středu pak Facebook (FB) a Apple (AAPL) a ve čtvrtek Amazon (AMZN). Současně bude ve středu sledován výstup ze zasedání Fedu, zejména pak bude upřena pozornost na výhled dalšího směřování měnové politiky. V tomto kontextu bude zajímavé sledovat vývoj tržních úrokových sazeb, které se po posunu z březnových maxim na nižší úroveň nyní pohybují v relativně úzkém pásmu. V rámci sektorových pohybů indexu S&P500 dnes na růstové straně vynikl trojlístek energie, zbytná spotřeba a informační technologie (+0,6%). Defenzivy naopak ztrácely v čele s producenty nezbytných statků (-1,2%) a utilitami (-0,5%). Mezi individuálními růsty dnes vynikaly akcie známého výrobce výtahů a eskalátorů Otis Worldwide (OTIS +7%), jehož čtvrtletní výsledky a zlepšený výhled posunuly titul na nová maxima. V popředí se držel také známý těžář mědi Freeport-McMoRan (FCX +6,9%) poté, co příslušná komodita zaznamenala posun na nejvyšší hodnoty za poslední dekádu. V poli poražených se pak držel online maloobchodník Etsy (ETSY -4,4%) po downgradu na „sector weight“ ze strany Key Bancorp. Nutno podotknout, že titul od svého listopadového minima posílil o téměř 80%!

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).