

9. února 2022

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Obchodní bilance (prosinec): očekávání trhu: 11,0 mld., předchozí hodnota: 12,0 mld.
- 08:00 Vývoz (m-m) (sezónně očištěno) (prosinec): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: 1,7 %
- 08:00 Dovoz (m-m) (sezónně očištěno) (prosinec): očekávání trhu: -2,1 %, předchozí hodnota: 3,3 %
- 08:00 Běžný účet platební bilance (prosinec): očekávání trhu: 20,0 mld., předchozí hodnota: 18,9 mld.

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (4. února): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 12,0 %
- 16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (prosinec - konečný): očekávání trhu: 2,1 %, předchozí hodnota: 2,1 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (4. února): očekávání trhu: 1500 tis., předchozí hodnota: -1047 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (4. února): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1173 tis.
- 16:30 Změna zásob benzínu podle EIA (4. února): očekávání trhu: 1500 tis., předchozí hodnota: 2119 tis.
- 16:30 Změna zásob destilátů podle EIA (4. února): očekávání trhu: -1500 tis., předchozí hodnota: -2410 tis.

Akciový výhled

Evropské indexy budou ves středu ráno dle indikací futures růst kolem +0,9%. Přes noc posilovala Asie, trhy si připisovaly skoro +1% zisky. Wall Street se podařilo v úterý uzavřít poblíž denních maxim. Index SP500 přidá +0,8% na 4521 bodů, lehce pod 4500 body se nyní zformovala slušná nákupní podpora. Pauza ve výprodejích dluhopisů (a z toho pramenícího růstu výnosů) dává prostor pro růst technologií. Dále pokračuje výsledková sezóna. V Praze se zítra představí Komerční banka svými čísly za uplynulý rok. Jinak evropské banky si po růstech dnes spíše dají pauzu. Erste včera posílila nad 1060 Kč (+2,7%). Na domácím trhu včera poutal pozornost ČEZ. Lépe řečeno jeho vývoj ve druhé části dne, kdy se přece jen jeho akcie odhodlaly překonat loňská maxima. Kvůli odstávkám ve Francii se ceny elektřiny dále zvedaly. Nyní budeme sledovat, zdali si ČEZ udrží růstové momentum a další maxima by mohly následovat. Celkově index PX v úterý uzavíral na 1463 bodech (+1,5%). Dnes by si díky sentimentu mohl udržet kladné úrovně.

Futures	Kurz	Změna				
Nasdaq 100	14778,25	0,30				
DJIA	35415	0,21				
S&P 500	4524,5	0,27				
DAX	15329	0,60				
Euro Stoxx 50	4152,5	0,85				
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nikkei 225	27579,87	1,08	0,76	-7,53	-7,16	
Shanghai Composite	3479,95	0,79	0,57	-1,31	-2,26	
Hang Seng	24780,08	1,85	2,19	-1,75	-17,02	
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nasdaq Composite	14194,46	1,28	1,06	11,19	1,48	
S&P 500	4521,54	0,84	0,55	-3,83	15,48	
Dow Jones Ind. Avg.	35462,78	1,06	0,16	-2,66	12,99	
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
EUR/USD	1,1404	-0,09	0,90	-0,64	-5,88	
EUR/CZK	24,235	0,02	0,70	-3,19	0,12	
USD/CZK	21,248	0,13	0,23	-3,83	-5,77	
USD/JPY	115,43	-0,10	0,87	1,34	10,39	
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Zlato	1826,5	-0,02	0,94	-1,18	-0,53	
Ropa	87,42	-0,55	0,84	9,19	50,08	

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

Česká republika

Pražská burza zaznamenala úspěšnou seanci, když si měřeno indexem PX polepšila o 1,54% na hodnotu 1 463. V kladném teritoriu přitom zakončila většina titulů na burze. Pátý den v řadě posílil Čez a polepšil si dnes o 1,61% na 853 Kč, což jsou více jak desetiletá maxima. Podporou pro elektrárenskou emisi byl další růst cen elektrické energie v Evropě poté, co francouzská společnost EDF snížila kvůli neplánovaným odstávkám výhled produkce pro tento rok. S růstem výnosů v Eurozóně se dařilo i finančnímu sektoru na západoevropských trzích. Erste Bank posílila o 2,65% na 1 064 Kč a pojišťovna Vig se zvedla o 1,02% na 641 Kč. V kladném teritoriu uzavřely i tuzemské banky, Moneta Money Bank přidala 0,27% s oceněním nad 94 Kč a Komerční banka se zvedla o 2,07% na 987 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Evropskému trhu se dnes moc nedařilo. Největší ztrátu odepaly společnosti energetického sektoru (-1,68 %), dále realitního sektoru (-1,0 %) a sektoru informačních technologií (-0,98 %). V zeleném skončily společnosti ze sektorů financí (+1,07 %), komunikací (+0,63 %) a materiálů (+0,42 %). Index DAX se dnes obchodoval bez náznaku trendu, v úvodních hodinách sice připsal 0,7 %, celkový zisk však dopoledne vymazal a do konce seance osciloval poblíž otevírací ceny. Na závěr index připsal 0,24 %. Během dnešní seance vzrostly akcie Deutsche Bank v reakci na jestřábí politiku ECB, jež otevřela dvířka růstu sazeb a tím i očekávané ziskovosti finančních institucí. „Po dlouhé době, kdy členské země eurozóny fungovaly při nulových sazbách je toto bod zlomu,” uvedl výkonný ředitel Deutsche Bank Sewing.

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy v úterní seanci solidně zpevnily, když tradiční index Dow Jones přidal 0,97%, technologický index Nasdaq 1,28%, širší index S&P500 pak posílil o 0,84%. Navzdory solidním růstům je nadále na trhu patrné napětí i vyšší volatilita s předpokladem trvání i v dalších dnech na pozadí nejistoty ohledně rychlosti utahování měnové politiky ze strany Fedu. V tomto kontextu bude zajímavé sledovat lednová inflační data, která budou zveřejněna ve čtvrtek (ve 14:30 našeho času). Stejně tak určité napětí přináší i přibližování se výnosu 10letého vládního dluhopisu úrovni 2%, kde se naposledy obchodoval v srpnu r. 2019! Dnes se posunul na 1,965% ze včerejších 1,92%, stejně tak vzhůru plošně zamířily všechny maturity. Ačkoliv indexy slušně zpevňovaly, na trhu jsme mohli vidět několik pomyslných „ručníků v ringu“. Nejviditelnější to bylo u dřívějších technologických miláčků, Meta Platforms (dříve Facebook, FB) a PayPal (PYPL), dále prohlubující svá povýsledková minima. Na obchodovaných úrovních lze ale vidět fundamentální hodnotu při silných rozvahách. Oportuniste by v takových vodách mohli začít lovit! Sektorově dnes na růstové straně vynikaly základní materiály (+1,6%), stejně tak producenti nezbytných statků (+1,5%) a banky (+1,4%) na pozadí rostoucích tržních výnosů. V čele poražených se s odstupem držely ropné společnosti (v souhrnu -2,1%) při korekci ceny ropy (-1,6%), posunující se zpět pod hladinu 90 USD. Nutno podotknout, že příslušný sektor vykazuje od začátku roku s přehledem nejlepší výkonnost v indexu S&P500 se ziskem +24,3% a téměř 20% odstupem od stříbrné pozice, kterou v tuto chvíli drží banky (+5,9%). Nejhůře si stojí technologie a reality s negativní bilancí téměř -10%. V rámci bezpečných přístavů zatímco dluhopisy oslabily, drahé kovy lehce zpevnily. Ze zajímavých individuálních pohybů zaujme bezmála 8% povýsledkový růst biotechnologické spol. Amgen (AMGN), zatímco po kvartálních číslech a prezentovaném výhledu nejvíce ztrácely akcie zprostředkovatele plateb Fiserv (FISV -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 předchozího dne 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).