

14. února 2022

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index exportních cen (y-y) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 10,5 %
- 09:00 Index importních cen (y-y) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 12,8 %
- 09:00 CPI (m-m) (leden): očekávání trhu: 3,8 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 09:00 CPI (y-y) (leden): očekávání trhu: 9,2 %, předchozí hodnota: 6,6 %
- 10:00 Běžný účet platební bilance (prosinec): očekávání trhu: -19,50 mld., předchozí hodnota: -6,01 mld.

Akciový výhled

Evropské trhy budou otvírat nový týden poklesem, dle futures kolem -2%. Budou tak následovat páteční výkon Wall Street, kde index SP500 propadl -1,9% na 4418 bodů. K obavám z utahování měnových podmínek se přidaly geopolitická rizika. Investoři budou bedlivě sledovat situaci na Ukrajině, Rusko údajně chystá invazi již tento týden. Progres nepřinesl ani víkendový telefonát mezi Bidenem a Putinem. Dnes na Ukrajinu cestuje německý premiér Scholz. Asie přes noc oslabovala většinou přes -1%. V záporném teritoriu lze dnes čekat evropský bankovní sektor, který začal ztrácet již v pátek. V Praze se Erste obchodovala v pátek nad 1060 Kč (-2,3%). Akcie KB se po přechozích růstech a číslech za uplynulý rok konsolidují kolem 990 Kč (-0,9%). K odolnějším sektorům proti geopolitickému riziku patří energie (ceny plynu rostou). Akcie ČEZu v pátek stagnovaly u 860 Kč. Pražská burza má za sebou 2 poklesy, index PX uzavíral v pátek na 1468 bodech (-0,6%). Zhoršený sentiment v zahraničí zřejmě neumožní růst ani dnes.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	14243,25	0,02			
DJIA	34655	0,08			
S&P 500	4413,75	0,10			
DAX	15098	-1,95			
Euro Stoxx 50	4060	-2,05			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27079,59	-2,23	1,67	-4,85	-6,31
Shanghai Composite	3428,88	-0,98	3,02	-1,98	-5,26
Hang Seng	24546,48	-1,45	1,36	-1,35	-17,46
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	13791,15	-2,78	2,18	12,18	-1,67
S&P 500	4418,64	-1,90	1,82	-4,96	12,82
Dow Jones Ind. Avg.	34738,06	-1,43	1,00	-3,29	10,52
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1346	-0,03	0,84	-0,18	-6,44
EUR/CZK	24,502	-0,28	2,04	-2,66	2,08
USD/CZK	21,593	-0,22	1,11	-2,82	-4,54
USD/JPY	115,33	-0,07	0,19	1,07	9,47
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1854,3	0,72	1,84	-0,66	3,14
Ropa	92,51	1,19	3,05	16,00	53,98

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

Česká republika

Pražská burza v závěru týdne ztratila (po 2. v řadě), index PX uzavíral na hodnotě 1468 bodů (-0,6%). Na daném výsledku se nejvíce podepsal výkon Erste, jejíž akcie postupně oslabily na 1062 Kč (-2,25%). Růst nedokázala ani Komerční banka, i přes polední pokus o metu 1000 Kč, se nakonec podívala na 989 Kč (-0,9%). Na KB byl současně nejvyšší objem dne s 256 mil. Kč. Z bank se tak nejvíce dařilo akciím Moneta, jež nepatrně přidala +0,1% na 93,95 Kč. Akcie ČEZu uzavíraly den bez větší změny u 860 Kč, denní minima elektrárenská společnost našla krátce po otevření na 852 Kč. Mírný růst si dnes připsaly akcie Kofola (+0,3%), společnost zveřejňuje v úterý 15.2. svoje hospodářské výsledky.

PX (předchozí den)

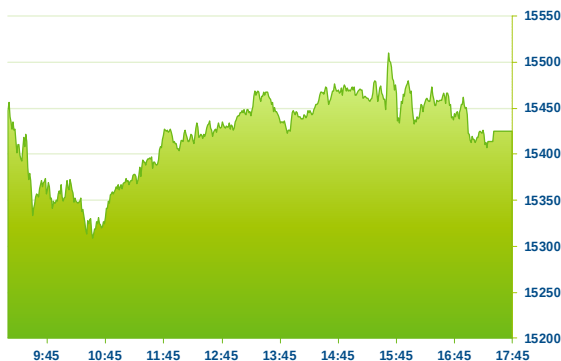


Německo

Na evropském trhu se dnes nedařilo sektoru informačních technologií (-1,53 %), zdravotní péče (-1,51 %), materiálů (-1,3 %), zbytné spotřeby (-1,28 %) a realitnímu sektoru (-1,28 %). Zisk si dnes připsaly pouze sektory energií (+1,46 %) a nezbytné spotřeby (+0,92 %).

Čínské autority udělily automobilce BMW povolení ke zvýšení vlastnického podílu ve Brilliance China Automotive Holdings, a to z 50 % na 75 %. Transakce bude mít dle německého závodu pozitivní vliv na zisk ve výši 8 mld. EUR. BMW vyslala konkurenčním automobilkám signál, že z této operace bude těžit. Čína je pro BMW největším trhem a dosahuje na něm třetiny globálních tržeb.

DAX (předchozí den)



USA

Americké trhy vstoupily do nového dne na pozitivní vlně, avšak po zveřejnění spotřebitelské důvěry University of Michigan, která překvapila nečekaným poklesem, se optimismus snižoval. Jako přítěž může trh jistě chápat i dále posilující cenu ropy, která okusila metu 95 dolarů za barel severomořského brentu. Dále pak nadále roste napětí mezi Ruskem a Ukrajinou, když USA a Spojené království důrazně vybídlly své občany k opuštění země. Na dluhopisovém trhu dochází ke konsolidaci po včerejším výrazném růstu výnosů vyprovokovaném vyšší inflací. Vidina vyšších úrokových sazeb prosakuje do různých segmentů amerického finančního systému, to je patrné i ze zhoršení spotřebitelské důvěry. Na rostoucí cenu ropy reagují dobře energetické tituly. Ochlazení spotřebitelské důvěry zase ubírá hlavně sektoru zbytné spotřeby, kterému rovněž přitěžuje slabý výhled marží předního malobchodního prodejce oděvního zboží Under Armour. Mezi další akcie s nejslabší denní výkonností se řadí i AMD, kde CFO prodával značný podíl svých akcií. Včera společnost oznámila, že regulátoři povolili převzetí konkurenčního výrobce čipů Xilinx.

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).