

15. března 2022

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index výrobních cen (m-m) (únor): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: 6,9 %
- 09:00 Index výrobních cen (y-y) (únor): očekávání trhu: 20,4 %, předchozí hodnota: 19,4 %

Německo:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (březen): očekávání trhu: 5,0, předchozí hodnota: 54,3
- 11:00 Průzkum ZEW - index současných podmínek (březen): očekávání trhu: -22,5, předchozí hodnota: -8,1
- Běžný účet platební bilance (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 23,9 mld.

Eurozóna:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 48,6
- 11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (leden): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 1,2 %
- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (leden): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: 1,6 %

USA:

- 13:30 Newyorský výrobní index (březen): očekávání trhu: 44687, předchozí hodnota: 44564
- 13:30 Index výrobních cen (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 1,0 %
- 13:30 Jádový PPI (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,8 %
- 13:30 Index výrobních cen (y-y) (únor): očekávání trhu: 10,0 %, předchozí hodnota: 9,7 %
- 13:30 Jádový PPI (y-y) (únor): očekávání trhu: 8,7 %, předchozí hodnota: 8,3 %
- 21:00 Čistý příliv dlouhodobého kapitálu (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$114,5 mld.
- 21:00 Čistý příliv kapitálu (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -\$52,4 mld.

Akciový výhled

Zámořské trhy neudržely včera úvodní zisky a nakonec všechny hlavní indexy zakončily ve ztrátě. Na trhu se projevila nejistota z války na Ukrajině, když jednání o smíru nedospěly k pokroku a zároveň jsou investoři opatrní před střednědobným zasedáním Fedu, kde se čeká po dlouhé době pohyb sazeb nahoru. V daném sentimentu tak budou po včerejším růstu zahajovat v záporu i západoevropské trhy, když futures na Dax ukazuje -1,42%. Pražská burza včera těžila z pozitivní nálady a taktéž přidala a to 0,96% na 1 315 bodů. Dnes by však kvůli zhoršenému sentimentu měly ztrácet především banky. Nicméně sledovaným titulem na pražské burze by měl být především Čez, který reportoval výsledky za 4Q a celý rok 2021. Výsledek za rok 2021 překonal odhady trhu a navržena dividenda za rok 2021 ve výši 44 Kč je v podstatě s očekáváním trhu. Co však výrazně překonalo odhady analytiků je výhled na rok 2022 včetně odhadu dividendy v rozmezí 56-62 Kč. Výsledky tak lze hodnotit silně pozitivně a i přes negativní sentiment na akciových trzích očekáváme růstovou reakci akcií.

Futures

Kurz	Změna
Nasdaq 100	12980,5 -0,50
DJIA	32766 -0,54
S&P 500	4150 -0,53
DAX	13688 -1,79
Euro Stoxx 50	3673,5 -1,88

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	25346,48	0,15	0,34	10,99	-14,84
Shanghai Composite	3063,97	-4,95	-4,43	11,96	-6,65
Hang Seng	18412,2	-5,73	-7,25	17,36	-32,04

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	12581,22	-2,04	-1,95	17,43	-5,55
S&P 500	4173,11	-0,74	-0,67	-9,95	5,83
Dow Jones Ind. Avg.	32945,24	0,00	0,39	-7,31	0,51

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1011	0,66	1,02	-2,19	-7,70
EUR/CZK	24,796	-0,36	-3,53	0,29	2,58
USD/CZK	22,515	-0,92	-2,59	-1,92	-5,27
USD/JPY	117,94	-0,20	1,97	3,72	8,08

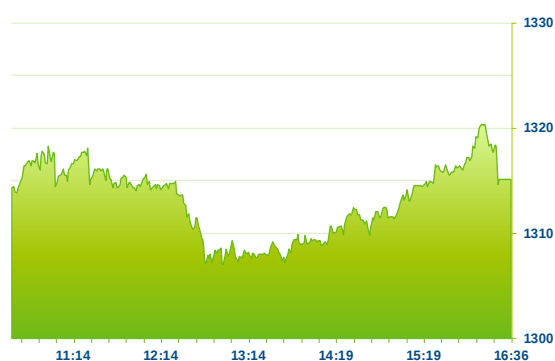
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1934,8	-1,33	-5,31	9,23	11,89
Ropa	96,25	-4,87	19,56	36,49	47,08

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

Česká republika

Pražská burza s pozitivním zahraničním sentimentem v úvodu týdne posilovala a nakonec měřeno indexem PX přidala 0,96% na 1 315 bodů. Před zítřejším výsledkovým reportem rostl Čez, když zakončil silnější o 1,65% na 862 Kč. Dařilo se taktéž bankovním emisím, které dále doháněly ztráty z minulého a předminulého týdne. Erste Bank se zvedla o 2,94% na 756 Kč při nejvyšším denním objemu 249 mil. Kč, Moneta Money Bank si polepšila o 2,06% nad 84 Kč a Komerční banka posílila o 1,83% na 780 Kč. Pojišťovna Vig potom přidala 0,53% na 572 Kč. Naopak pod vlivem posilující koruny ztrácel Avast, když odepsal -2,15% k 189 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Z evropského regionu zakončila nejúspěšněji německá **Deutsche Bank**. Analytik Eoin Mullany vyzdvihl vyšší odolnost výnosů hlavně v investičním bankovníctví. Současně banka oznámila, že přerušuje v Rusku veškeré své aktivity poté, co byla kritizována za původně plánované setrvání na tamním trhu. Nejlépe si v dnešní seanci vedl finanční sektor (+3,68 %), následovala zbytná spotřeba (+2,76 %), komunikace (+2,45 %), materiály (+2,44 %), zdravotní péče (+1,90 %) a průmysl (+1,91 %). Žádné sektory dnes neuzavřely v záporných hodnotách. Výraznějším růstem zakončily rovněž akcie Porsche Automobil Holding (PAH3; +5,3 %), Deutsche Boerse (DB1; +4,6 %), Volkswagen (VOW3; +4,4 %) a Merck (MRK; +4,1 %). Výrazněji ztratily pouze Delivery Hero (DHER; -3,1 %) a HelloFresh (HFG; -1,7 %).

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie neudržely úvodní zisky a zhruba v polovině seance se propadly do červených čísel. DJIA uzavřel na stejné úrovni jako včera (32 945 bodů), zatímco širší index SP500 ztratil 0,74% a kompozitní NASDAQ si odepsal dokonce 2,04%. Nejhorší si díky volnému pádu ropy vedly energetické společnosti (-2,9%). Nedařilo se ani komunikačním službám (-1,8%) a informačním technologiím (-1,9%). Výprodeje se vyhnuly finančním společnostem (+1,2%), zdravotnickým firmám (+0,7%) a sektoru nezbytné spotřeby (+0,6%). V rámci indexu SP500 si nejhorší vedl provozovatel kasin Las Vegas Sands (LVS -12%). Investoři se obávají dopadu opatření čínské vlády proti šíření onemocnění COVID-19 na jeho kasina v Macau. Z podobných důvodů (šíření covidu v Číně) klesal Apple (AAPL -2,5%). Jeho dodavatel Foxconn kvůli lockdownu přerušil provoz továrny v Shenzhen. Díky spekulacím o možném převzetí ze strany konsorcia soukromých firem se naopak dařilo poskytovateli konzultačních služeb Nielsen Holdings (NLSN +31%). Výrazné zisky si rovněž připsala zdravotnická Moderna (MRNA +8,6%), která dnes uvedla, že prvnímu účastníkovi klinických testů byla podána dávka mRNA vakcíny proti HIV. Na komoditních trzích převládala červená barva. Prudce padala již zmiňovaná ropa (-7,0%), která se dostává na dohled 100 USD za barel. Oslabilo rovněž stříbro (-3,3%), kukuřice (-2,3%), měď (-2,5%) nebo zlato (-1,5%).

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).