

18. března 2022

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (leden): očekávání trhu: -9,0 mld., předchozí hodnota: -9,7 mld.
- 11:00 Obchodní bilance (bez sezónního očištění) (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -4,6 mld.

USA:

- 15:00 Prodeje existujících domů (únor): očekávání trhu: 6,10 mil., předchozí hodnota: 6,50 mil.
- 15:00 Prodeje existujících domů (m-m) (únor): očekávání trhu: -6,2 %, předchozí hodnota: 6,7 %
- 15:00 Index předstihových ukazatelů (únor): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: -0,3 %

Akciový výhled

Evropské akcie budou v závěru týdne otvírat dle indikací futures bez větších změn, . Po předchozích růstech byla vidět snaha o konsolidaci vidět již včera. Zámořské futures nyní ztrácí kolem -0,5%, včera Wall Street dokázala růst po třetí v řadě (+1,2%) a má za sebou největší růst v tomto horizontu od r. 2020. Investoři nyní sledují smíšené signály z Ukrajiny, resp. Moskva zpochybnila pokrok v jednáních. Dnes by měli jednat americký a čínský prezident, USA budou zřejmě zjišťovat na „čí straně“ Čína stojí. Pražská burza ve čtvrtek rostla, index PX přidal +0,4% na 1314 bodů. Volatilní vývoj nabídla Erste, kde po úvodním růstu nad 830 Kč převážilo vybírání zisků, titul se vrátil zpět pod 800 Kč (-1,5%). Na druhou stranu KB se dokázala udržet nad 830 Kč (+2,6%), po celý den zde byla patrná přítomnost nákupní objednávky. Po rychlém růstu na KB z předchozích minim však očekáváme na současných úrovních silnou nabídku. Akcie ČEZu se stabilizovaly v úrovni 850-860 Kč a snaží se pomalu růst s cenami komodit (ropa zpět na 104 USD). Závěr obchodování v Praze dnes může být ovlivněn změnami v indexech, z indexu PX odchází Avast, polepší si zejména VIG a Moneta.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	14043	-0,49			
DJIA	34346	-0,33			
S&P 500	4396	-0,32			
DAX	14376	-0,09			
Euro Stoxx 50	3887,5	0,01			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	26827,43	0,65	3,75	-6,63	-10,90
Shanghai Composite	3251,07	1,12	2,46	11,49	-6,69
Hang Seng	21447,8	-0,25	2,92	-7,29	-25,94
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	13614,78	1,33	3,69	10,25	0,66
S&P 500	4411,67	1,23	3,57	-4,52	11,01
Dow Jones Ind. Avg.	34480,76	1,23	3,94	-2,50	4,44
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1077	-0,11	1,54	-1,44	-7,03
EUR/CZK	24,736	0,11	2,85	-0,50	1,79
USD/CZK	22,325	0,07	1,33	-1,86	-5,35
USD/JPY	118,84	0,21	1,33	4,55	9,15
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1932,8	-0,54	2,63	7,13	11,56
Ropa	103,14	1,47	2,97	45,84	71,73

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

Česká republika

Západoevropské burzy po včerejším silném nárůstu dnes ztrácely poté, co Kreml popřel včerejší zprávu, že by rozhovory o smíru mezi Ruskem a Ukrajinou zaznamenaly výrazný pokrok. Nicméně pražská burza i tak dokázala posílit, když těžila především z nárůstu Komerční banky o 2,65% na 834 Kč při největším denním objemu 391 mil. Kč. Index PX nakonec uzavřel silnější o 0,40% na hodnotě 1 313. V druhé části seance se začal zvedat rovněž Čez, aby zakončil se ziskem 0,87% na 867 Kč. Moneta Money Bank potom si polepšila o 0,64% se závěrem těsně pod 86 Kč a pojišťovna Vig stoupla o 0,44% na 572 Kč. Naopak část včerejšího výrazného zisku umazala Erste Bank, když oslabila o -1,49% na 793 Kč. Avast po středečním propadu o téměř -11% dnes prohloubil ztrátu o dalších -0,71% se závěrem pod 169 Kč.

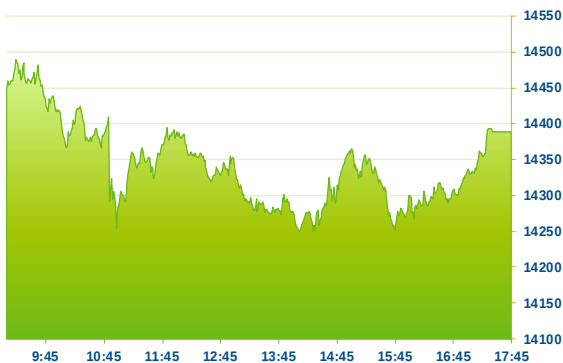
PX (předchozí den)



Německo

Německé akcie v úvodu dne ztrácely a v červených číslech se držely v průběhu celé obchodní seance. V zelených číslech zakončily obchodní den akcie společností Symrise (+2,4 %), Vonovia (+1,7 %) a Qiagen (+1,7 %). Nedařilo se naopak akciím společností HelloFresh (-3,7 %), Continental (-2,9 %) a Siemens Energy (-2,6 %). Napříč sektory se nejvíc dařilo evropským akciím v oblasti energií, které vrostly o 2,25 %. Dále výrazně v zelených číslech byly sektory nemovitostí (+1,12 %) a zdravotnictví (+1,07 %). Zbytná spotřeba (-0,30 %) a finance (-0,57 %) byly jediné ztrátové sektory indexu.

DAX (předchozí den)



USA

Americké trhy dnes sice začaly v červených číslech avšak s ubývajícím časem vyhrazeným dnešnímu obchodování se indexy posouvají stále výš. Včerejší zvýšení sazeb FED bylo očekávané a trhy nepřekvapilo. Jako pozitivum se dá brát i jasné nasnačení strategie pro letošní rok, když Jerome Powell řekl, že bude následovat ještě 6 dalších spustných "hiků" a v případě potřeby mohou postupovat rychleji. Jeho další výroky naznačovaly silnou víru v americkou ekonomiku a brzké snižování nabídnuté rozvahy. FED ukázal odhodlání strašák jménem inflace zkrátit a to trhy kvitují. I nadále výrazně do nálady na světových trzích promlouvá situace na Ukrajině. Včera se díky opatrným čínským vyjádřením směrem k podpoře mírového řešení konfliktu podařila nebývalá otočka čínských akcií, které rostly o 30-50% z předchozích minim. Dnešní zprávy zatím nic zásadního na tomto poli nepřinesly. Výnosy vládních dluhopisů dnes stagnují, desetiletý je s výnosem 2,17%. Otočku předvedla ropa, která dnes přidává skoro 8%. V minulých dnech se objevily informace, že významný komoditní broker Trafigura provádí velké margin calls z čehož cena ropy výrazně oslabovala, dnes se vrací zpět. Právě díky posunu cen komodit vzhůru je nejrychleji rostoucím sektorem energetika spolu se základními materiály. Slabší výkon zatím podávají technologie, avšak rostou též.

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 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).