

Očekávané události

Eurozóna:

- 16:00 Spotřebitelská důvěra (březen - první, předběžný): očekávání trhu: -12,9, předchozí hodnota: -8,8

USA:

- 12:00 Index žádostí o hypotéky MBA (18. března): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,2 %
- 15:00 Prodeje nových domů (únor): očekávání trhu: 810 tis., předchozí hodnota: 801 tis.
- 15:00 Prodeje nových domů (m-m) (únor): očekávání trhu: 1,1 %, předchozí hodnota: -4,5 %
- 15:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (18. března): očekávání trhu: -750 tis., předchozí hodnota: 4345 tis.
- 15:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (18. března): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1786 tis.
- 15:30 Změna zásob benzínu podle EIA (18. března): očekávání trhu: -1850 tis., předchozí hodnota: -3615 tis.
- 15:30 Změna zásob destilátů podle EIA (18. března): očekávání trhu: -1050 tis., předchozí hodnota: 332 tis.

Akciový výhled

Evropské akcie budou ve středu dle indikací futures otvírat v kladných číslech kolem +0,5%. Wall Street včera dokázala posílit po páte v posledních 6 obchodních dnech. Index SP500 přidal +1,1% na 4512 bodů. Více jestřábí postoj FEDu z posledních dní zvedá výnosy dluhopisů (tzn. padají jejich ceny). V USA se aktuálně 10-leté obchodují s nejvyšším výnosem od poloviny roku 2019 (2,40%), německé na 0,50% jsou nejvyšší od konce roku 2018. Bankám se proto krátkodobě dařilo a zvedly se od lokálních minim, které reflektovaly zhoršení makro prostředí. U dalších sledovaných aktiv, např. u ropy (110 USD) je patrné, že situace kolem Ukrajiny zůstává špatná. Krátkodobě jsou trhy překoupeny a uvidíme, jestli se v dalších dnech objeví nějaké vybírání zisků. Pražská burza má za sebou rovněž krátkodobý růst, index PX včera uzavíral na 1355 bodech. Aktivita nyní převládá na bankách. KB zřejmě našla silnější rezistenci poblíž 880 Kč. Erste je na cestě k umazání poloviny letošního propadu, zde by se dala čekat případně další výraznější rezistence kolem 850 Kč.

Futures	Kurz	Změna				
Nasdaq 100	14647,75	-0,04				
DJIA	34709	0,00				
S&P 500	4505	0,00				
DAX	14556	0,68				
Euro Stoxx 50	3854	0,60				
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nikkei 225	28040,16	3,00	7,57	-4,68	-6,68	
Shanghai Composite	3271,03	0,34	6,39	10,01	-5,33	
Hang Seng	22125,06	1,08	18,87	-5,25	-24,22	
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nasdaq Composite	14108,82	1,95	8,96	-9,10	5,47	
S&P 500	4511,61	1,13	5,85	-3,94	14,49	
Dow Jones Ind. Avg.	34807,46	0,74	3,77	-2,65	6,34	
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
EUR/USD	1,1024	-0,03	-0,09	-2,67	-6,98	
EUR/CZK	24,624	-0,07	0,04	1,08	1,07	
USD/CZK	22,335	-0,04	-0,10	-1,70	-6,02	
USD/JPY	121,10	0,25	2,00	6,12	11,54	
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Zlato	1920,4	-0,06	0,59	6,60	11,32	
Ropa	107,43	0,83	14,79	48,53	85,93	

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

Česká republika

Pražské burze se zatím tento týden daří, index PX posílil i v úterý (+1,3% na 1355 bodů) a byl to současně 5. růst v řadě. Na hlavních trzích v posledních dnech převažuje pozitivní sentiment. Při poklidnějším vývoji se dařilo především akciím Erste. Titul se po pozvolnějším rozjezdu nakonec v závěru dne obchodoval u úrovně 840 Kč (+3,2%). Dnes se podobně dařilo bankovnímu sektoru v Evropě. Banky reagují na růst výnosů na dluhopisech v zahraničí. Tentokrát o moc pozadu nezůstala Moneta (+1,9%), jež se dotahovala na metu 90 Kč. Naopak ke konci dne se objevilo vybírání krátkodobých zisků na Komerční bance (-0,9%), její kurzu se vrátil pod 870 Kč. V kladných číslech se po dvou poklesech objevil ČEZ, jeho akcie přidaly +1,2% na 862 Kč. Dařilo se pojišťovně VIG (+1,7%), Česká zbrojovka se zvedla k metě 600 Kč (+1,3%).

PX (předchozí den)



Německo

Index DAX zaznamenával nejvýraznější připisování zisků během dopoledne. Odpoledne dokázal svá denní maxima ještě navýšit, ke konci obchodování však mírně ztratil a uzavírá o 1,02 % výše než včera. Stoxx Europe 600 posílil především odpoledne a zakončuje úterý se ziskem 0,73 %.

Tesla dnes u Berlína otevřela svoji první továrnu v Evropě za účasti německého kancléře Olafa Scholze a Elona Muska.

Ze sledovaných evropských sektorů zakončily nejlépe finance (+1,77 %), IT (+1,12 %), zbytná spotřeba (+1,09 %), reality (+0,95 %) a nezbytná spotřeba (+0,48 %). Záporně zakončily energie (-0,38 %) a zdravotnictví (-0,26 %).

Nejúspěšněji zakončily Detusche Bank (DBK; +5,6 %), Puma (PUM; +3,2 %) a Airbus (AIR; +2,8 %). Odepsaly společnosti Daimler Truck Holding (DTG; -1 %) a Merck (MRK; -0,9 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy ukončily úterní seanci se solidními zisky v čele s technologickým Nasdaqem, který posílil bezmála o 2%. Širší index S&P500 pak uzavřel s více než 1% ziskem. Všechny sektory S&P500 vykazaly kladnou bilanci vyjma energií, které po předchozím růstu zkorigovaly o 0,7%.

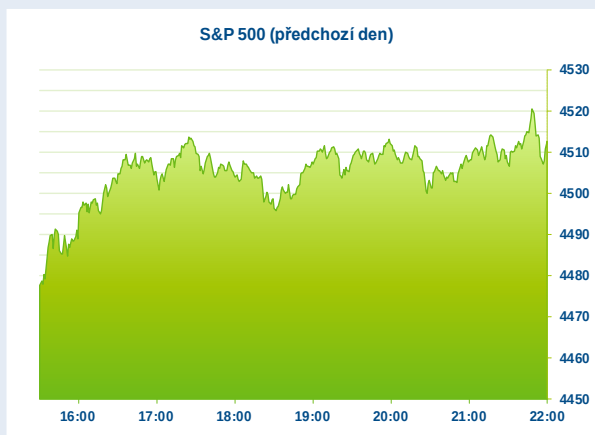
Dělo se tak i přes pokračující růst tržních výnosů na nová lokální maxima, když výnos referenčního 10letého vládního bondu se posunul na 2,38%, kde se naposledy pohyboval v květnu r. 2019. Posun výnosů směrem vzhůru byl patrný napříč splatnostmi a reflektoval tak slova šéfa Fedu o možném razantnějším utahování měnové politiky v tomto roce. Na květnovém zasedání je nyní očekáván růst sazeb o 0,5%.

Navzdory těmto jestřábím slovům se po včerejším poklesu vrátil na akciové trhy růst na pozadí relativní stabilizace (i tak napjaté) situace na Ukrajině. Pomohl též ústup ceny ropy na nižší úroveň (nyní 111,7 USD/barel, tj. -0,8%) po denním ataku hladiny 115 USD/barel. Současně vzpruhou bylo i rally u čínských akcií v návaznosti na oznámení o zvýšení programu zpětného odkupu akcií u tamní e-commerce jedničky Alibaba (BABA +11,5%) na 25 mld. USD z předchozích 15 mld. USD pro nadcházející 2 roky, signalizující možný konec významných regulačních restrikcí tamních orgánů, které v uplynulém roce výrazně stlačily tržní ceny u většiny čínských titulů. Dařilo se tak i dalším internetovým společnostem (např. Baidu +5,4%) či oblíbeným automobilkám XPeng (XPEV +6,2%), Nio (NIO +7,4%) nebo Li Auto (LI +3,8%).

V čele sektorových růstů se dnes drželi producenti zbytných statků (+2,4%) a provozovatelé komunikačních služeb (+2%). Naopak po včerejším růstu dnes nejvýrazněji ztrácel energetický sektor (-0,7%) při ústupu ceny ropy. Zemní plyn ale zpevnil o 5,2% na 5,15 USD/mmbtu.

Vedle poklesu cen dluhopisů se nedařilo ani drahým kovům v čele se stříbrem (-1,8% na 24,75 USD/oz.), zlato pak odepsalo 0,8% s posunem na 1920 USD/oz.

Ze zajímavých individuálních pohybů S&P500 konstituentů vypíchneme +7,9% růst akcií známé elektro-automobilky Tesla (TSLA) po dlouho očekávaném otevření své „gigafactory“ v Berlíně se zahájením produkce vozů s plánovanou výrobou 500 tis. aut / rok. Mezi poraženými se dnes držel přední producent hnojiv Mosaic (MOS - 2,5%) korigující včerejší tučné zisky a ustupující tak z více než 10letých maxim.



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 Sengu 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 v středoevropském čase (SEČ).