

25. března 2022

Očekávané události

Německo:

- 10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (březen): očekávání trhu: 94,2, předchozí hodnota: 98,9
- 10:00 Index IFO hodnocení současných podmínek (březen): očekávání trhu: 96,6, předchozí hodnota: 98,6
- 10:00 Index IFO očekávání (březen): očekávání trhu: 92,0, předchozí hodnota: 99,2

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (únor): očekávání trhu: 6,3 %, předchozí hodnota: 6,4 %

USA:

- 15:00 Pokračující prodeje domů (m-m) (únor): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: -5,7 %
- 15:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (březen - konečný): očekávání trhu: 59,7, předchozí hodnota: 59,7

Akciový výhled

Evropské akcie budou v pátek otvírat bez větších změn s tendencí k mírnému růstu. Zámořské futures jsou na tom nyní podobně, včera index SP500 nakonec přidal +1,4% na 4520 bodů. Je tak na nejvyšší úrovni od poloviny února před ruskou invazí na Ukrajinu. Asie se přes noc obchodovala smíšeně, vybírání krátkodobých zisků pokračovalo na čínských technologiích, dle USA je zatím předčasné spekulovat na to, že dojde k dohodě ohledně sporů o vyloučení čínských titulů z US trhů. K týdennímu zisku má našlápnuto také pražská burza, index PX ve čtvrtek uzavíral na 1350 bodech (+0,7%). V posledních dnech je obchodování na domácím trhu klidnější. Hlavní tituly se pohybují spíše v určitých mantinelech nežli v jasném trendu. Erste růst k 820 Kč včera ve Vídni neudržela a uzavírala zpět poblíž 800 Kč. Růstové momentum ztratila také KB, která se nyní obchoduje pod 870 Kč. Akcie ČEZu se i přes nižší nákupní zájem v týdnu udržely nad 850 Kč a ve čtvrtek posílily zpět nad 870 Kč (+1,4%). ČEZ má přitom zatím svoje maxima u 880 Kč. Po dobrém výhledu pro letošní rok se nad 600 Kč metou usazuje Česká zbrojovka.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	14772	0,06			
DJIA	34627	0,07			
S&P 500	4515,75	0,07			
DAX	14309	-0,02			
Euro Stoxx 50	3784	-0,05			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28149,84	0,14	9,12	-2,34	-1,04
Shanghai Composite	3212,24	-1,17	1,10	-10,17	-3,47
Hang Seng	21383,67	-2,56	2,07	-5,50	-21,39
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14191,84	1,93	4,24	-9,34	9,49
S&P 500	4520,16	1,43	2,46	-4,35	16,23
Dow Jones Ind. Avg.	34707,94	1,02	0,66	-3,46	7,06
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1026	0,27	0,25	-2,56	-6,26
EUR/CZK	24,671	-0,06	0,48	1,21	0,57
USD/CZK	22,362	-0,41	0,65	-1,30	-5,68
USD/JPY	121,72	-0,50	2,14	6,39	11,50
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1954,8	-0,38	1,32	####	13,32
Ropa	108,91	-0,48	5,65	44,87	85,95

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

Česká republika

Pražská burza ve čtvrtek mírně rostla, když index PX přidal +0,7% na 1349 bodů. Nejvíce se dařilo akciím České zbrojovky (+3% na 612 Kč), společnost zveřejnila výsledky hospodaření a potěšila zejména svým výhledem pro letošní rok. Současně uvažuje vyplatit dividendu 25 Kč na akcii. Při jinak poklidnějším vývoji měl zlepšený závěr ČEZ (211 mil. Kč objem), jehož kurz se tak dostal nad 870 Kč (+1,5%). Podobně nakonec rostla i Erste, jež musela v průběhu dne odrazet „útok“ na 800 Kč, aby nakonec uzavírala na 817 Kč. U Komerční banky jsme po celý den zůstali pod úrovní 870 Kč (+0,6%). Na Monetě se po třech růstech mírně vybíraly zisky (-0,3%).

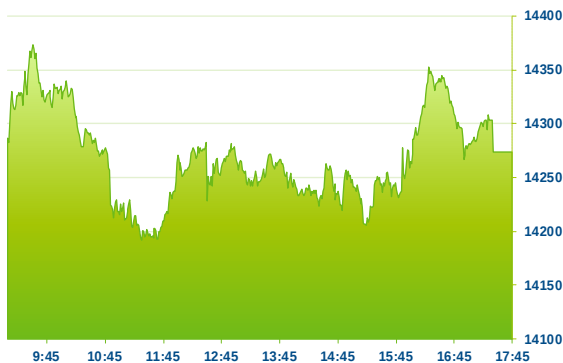
PX (předchozí den)



Německo

Německý DAX i celoevropský Stoxx Europe 600 se během čtvrtka obchodovaly smíšeně. Nakonec uzavírají oba indexy na záporné nule. Z hlediska jednotlivých sektorů si vedla s velkým náskokem nejlépe zdravotní péče (+2,3 %). V zelených číslech se udržely také energie (+1,2 %) a materiály (+0,4 %). Největší ztrátu utrpěly technologie (-2,6 %) a spotřební zboží (-1,9 %). Nejsilnější akcí z indexu DAX byl dneska výrobce nákladních automobilů a autobusů Daimler Truck Holding, jenž kromě celoročních hospodářských výsledků nad očekávání zveřejnil také pozitivní výhled. Zisková marže by za rok 2022 měla dosáhnout 7 až 9 % při loňských 6,1 %. Cíl v podobě dosažení hranice 10 % do roku 2025 navzdory problémům v dodavatelských řetězcích ponechává. Na opačném pólu se nacházejí akcie HeidelbergCement. Ten dnes ráno ohlásil, že představenstvo i dozorčí rada na valné hromadě 12. května 2022 navrhne dividendu ze zisku za rok 2021 ve výši 2,40 EUR na akcii, což indikuje meziroční zvýšení o 20 centů. Hůře pak působí zpráva, že významně rostoucí ceny energií budou mít na letošní hospodaření společnosti negativní dopad.

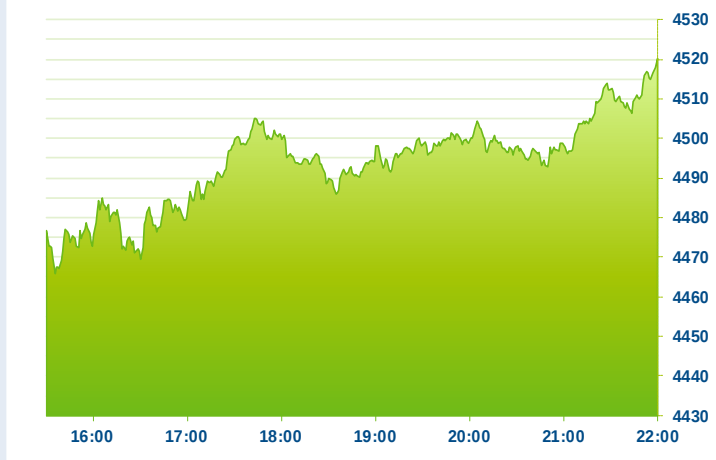
DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie díky silnému růstu technologických titulů uzavřely v zelených číslech. Trhy se tak postupně se vrací na úroveň, na kterých se pohybovaly před napadením Ukrajiny ze strany Ruska. K růstu jim pomohla lepší čísla z trhu práce (menší počet nových žádostí o podporu v nezaměstnanosti) a vyšší index nákupních manažerů. Kompozitní NASDAQ posílil o 1,9%, index SP500 si připsal 1,4%, zatímco DJIA vzrostl o 1,0%. Dařilo se zejména informačním technologiím (+2,7%), základním materiálům (+2,0%) a komunikačním službám (+1,7%). Nejméně z nákupní nálady těžily energetické firmy (+0,1%), sektor nezbytné spotřeby (+0,6%) a reality (+0,6%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedly akcie polovodičové NVIDIA (NVDA +9,8%), která těžila ze zprávy o možné spolupráci s konkurenčním Intelem (INTC +6,8%) při řešení potíží s nedostatkem čipů. Opačným směrem záměřila softwarová EPAM Systems (EPAM -6,1%). Její akcie korigovaly zisky z předchozích dní. Na komoditních trzích převládala červená barva. Oslabila pšenice (-1,8%), ropa (-3,0%), kukuřice (-1,3%), sója (-1,0%) nebo měď (-1,1%). Rostl naopak zemní plyn (+2,6%), za který chce Rusko v budoucnu platit v rublech, stříbro +1,8%) a zlato (+1,3%).

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).