

Očekávané události

USA:

- 14:30 Velkoobchodní zásoby (m-m) (únor - předběžný): očekávání trhu: 1,2 %, předchozí hodnota: 0,8 %
- 16:30 Index výrobní aktivity dallaského Fedu (březen): očekávání trhu: 10,0, předchozí hodnota: 14,0

Akciový výhled

Evropské akcie budou v úvodu nového týdne hledat směr, futures naznačují nevýrazné otevření. Wall Street v pátek nakonec poskočila vzhůru, index SP500 přidal +0,5% na 4543 bodů. Nyní ale zámořské futures ztrácí -0,4%. Většinou ztráty nabídlo přes noc obchodování v Asii (Nikkei -0,7%, Čína -0,2%), investoři sledují nové restrikce v Číně spojené s růstem covid. Ostře sledované jsou výnosy dluhopisů (10 tka v US roste na 2,5%, v GER 0,58%). Poprvé od roku 2006 se objevuje inverze na americké křivce (výnosy 5-letých jsou výše než 30-letých dluhopisů), což indikuje minimálně ekonomické zpomalení. Tento týden budou vyjednávací týmy Ukrajiny a Ruska pokračovat v dalších kolech rozhovorů. V pátek budou sledovaná data z amerického trhu práce. Index PX pražské burzy uzavíral v pátek mírným oslabením -0,2% na 1347 bodech, v kontextu týdenního prorůstového prostředí. Nad 870 Kč se obchodoval ČEZ, banky prochází konsolidací po nedávných růstech od lokálních minim. Dnes bychom čekali klidnější vstup domácího trhu do nového týdne.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	14685,75	-0,47			
DJIA	34618	-0,41			
S&P 500	4516,75	-0,44			
DAX	14367	0,27			
Euro Stoxx 50	3795	0,24			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27943,89	-0,73	5,62	-2,20	-2,02
Shanghai Composite	3205,68	-0,20	1,19	11,22	-4,50
Hang Seng	21584,3	0,84	0,04	-7,83	-23,28
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14169,30	-0,16	1,98	-9,48	9,18
S&P 500	4543,06	0,51	1,79	-3,87	16,21
Dow Jones Ind. Avg.	34861,24	0,44	0,31	-3,03	6,87
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,096	-0,19	0,49	-3,22	-6,82
EUR/CZK	24,634	0,44	0,37	1,63	1,33
USD/CZK	22,478	0,71	0,26	-1,67	-5,60
USD/JPY	123,13	0,88	3,06	7,23	12,16
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1935	-0,98	0,29	7,02	13,01
Ropa	106,57	-4,04	3,09	41,75	73,20

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

Česká republika

Pražská burza se v dnešní seanci pohybovala v záporném teritoriu, aby nakonec měřeno indexem PX zakončila s mírnou ztrátou -0,22% na 1 346 bodech. Tahounem poklesu se stal bankovní sektor. Erste Bank ubrala -0,49% na 813 Kč, Moneta Money Bank klesla o -0,67% na 89 Kč a Komerční banka uzavřela slabší o -0,58% na 854 Kč při nejvyšším denním objemu 252 mil. Kč. Čez se z denních ztrát vymanil v závěrečné aukci a nakonec stagnoval na 873 Kč. Naopak v zisku po včerejším slušném výsledkovém reportu uzavřela Česká zbrojovka, když si polepšila o 0,98% na 618 Kč. V kladném teritoriu zakončila taktéž pojišťovna Vig (588 Kč +0,60%). Za celý týden si potom pražská burza polepšila o 1,5%

PX (předchozí den)



Německo

Německé akcie v úvodu obchodní seance klesly a poté se v během dopoledne dostaly zpět do kladných hodnot. V odpoledních hodinách se po značném poklesu kolem čtvrté hodiny odpolední opět podívaly do červených čísel, než zakončily v zeleném.

V jednotlivých sektorech si největší růst připsaly sektor nemovitostí (+1,63 %) společně s energetickým sektorem (+1,48 %). Více než půl procenta si připsaly sektory komunikačních technologií (+0,77 %), utilit (0,53 %) a informačních technologií (+0,51 %).

Mezi nejsilnější tituly patřily akcie Fresenius Medical Care (+2,9 %), Infineon Technologies (+2,7 %) a Deutsche Boerse (+2,2 %). Nopak mezi nejslabší tituly dne se zařadily akcie společnosti Delivery Hero (-4,0 %), Covestro (-2,3 %) a HelloFresh (-2,2 %).

DAX (předchozí den)



USA

V páteční seanci americké akciové trhy po předchozí růstové seanci se mírně posunují výš a index Dow Jones si tak připsuje 0,44% a širší index S&P 500 si také připsal zisk 0,51%. Trhy velmi pozitivně hodnotí setkání západních zemí v Bruselu a setkání tak přineslo další plánované dodávky zbrojní podpory pro Ukrajinu a také plán na zostření sankcí proti Rusku. Nejvýraznější zpráva přišla ze strany prezidenta Bidena, že USA náležitě odpoví v případě použití chemických zbraní Ruskem. Lehký optimismus trhům dodávají naděje ohlasy o možnosti nalezení několika bodů vedoucím k jistým kompromisům mezi Ukrajinou a Ruskem. Dolar na páru s eurem mírně posiluje o 0,08% a dostává se tak k úrovni 1,0989 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také lehká ropa WTI, která se po krátké epizodě dostala pod úroveň 100 USD/barel, ale dnes již opět se pohybuje nad úrovní 113 USD/barel a roste o cca 1%. K posunu výš ropě pomáhají zprávy z Ruska o možnosti plateb v různých měnách včetně rublu za dodávky tohoto černého zlata. Tato situace nejistoty zvedá ropu do vyšších pater což pozitivně hraje do karet akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak akcie známého těžaře APA Corporation (APA) přidávají cca 2% a podobně jsou na tom akcie konkurenta Occidental Petroleum (OXY), které si na své tržní hodnotě připsují výsledek více než 1,5%. Daří se dnes také akciím společnosti Marathon Oil Petroleum (MRO), které rostou o cca 2,1% a též se daří akciím světově obchodované společnosti Exxon Mobil (XOM), jež si připsují zhodnocení cca 1,8%. Na růstové vlně se vezou akcie společnosti Transocean (RIG), která těží ropu z věží v oceánu a její akcie se posunují výš o cca 13%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), které se pohybují silněji o cca 1,8% a ještě lépe jsou na tom akcie konkurenta Halliburtonu (HAL), jež si připsují zisk větší než 3%. Naopak se dnes nedaří akciím biotechnologické společnosti Moderna (MRNA), která již 22. března oznámila rozšíření platformy mRNA o dva nové vývojové programy. Oznámení vyjadřuje snahu společnosti využít zkušeností získané vývojem vakcíny Spikevax proti onemocnění COVID-19 k rozšíření portfolia vakcín. Programy se týkají vývoje kombinované respirační vakcíny a nové vakcíny proti všem endemickým lidským koronavirům. I když Moderna (MRNA) představila programy vývoje vakcín, tak její akcie dnes silně korigují o necelých 8,5% a podobně si vedou také akcie konkurenční společnosti Novavax (NVAX), které si odepisují více než 9%. Svou podporu u investorů dnes nalézají akcie leteckých společností, kde akcie známých amerických aerolinek American Airlines (AAL) se posunují výš o cca 1,5% a podobně jsou na tom akcie konkurenta Delta Airlines (DAL) s nárůstem více než 1,5%. Do této skupiny leteckých společností patří také akcie United Airlines (UAL), které se obchodují dnes s cca 1% ziskem.

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).