

16. února 2023

Očekávané události

USA:

- 14:30 Index výrobních cen (y-y) (leden): očekávání trhu: 5,4 %, předchozí hodnota: 6,2 %
- 14:30 Jádrový PPI (y-y) (leden): očekávání trhu: 4,9 %, předchozí hodnota: 5,5 %
- 14:30 Započatá výstavba (leden): očekávání trhu: 1355 tis., předchozí hodnota: 1382 tis.
- 14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (leden): očekávání trhu: 1350 tis., předchozí hodnota: 1330 tis.
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (11. února): očekávání trhu: 200 tis., předchozí hodnota: 196 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (4. února): očekávání trhu: 1689 tis., předchozí hodnota: 1688 tis.
- 14:30 Index výrobní aktivity filadelfského Fedu (únor): očekávání trhu: -7,5, předchozí hodnota: -8,9

Akciový výhled

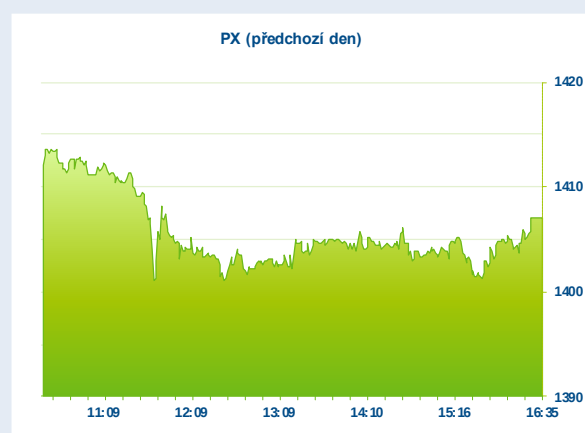
Evropské akcie otevrou ve čtvrtek v kladném teritoriu kolem +0,4 % dle indikací futures. Nechají se tak inspirovat zámořím, index SP500 ve středu uzavřel výše +0,3 % na 4148 bodech. Maloobchodní tržby v lednu rostly v USA nejvíce za 2 roky. Na tzv. risk on sentiment navázala přes noc Asie, kde většina indexů přidala kolem +1 %. Aktuálně zámořské futures nepatrně rostou +0,1 %, indexy se nachází poblíž případné silné technické rezistence u 4200 bodů. Pražská burza ve středu mírně ztratila, index PX oslabil -0,2 % na 1407 bodů. Akcie ČEZu po úvodním růstu na nová krátkodobá maxima u 1065 Kč nakonec prošly lehkým výběrem zisků, titul se ke konci dne obchodoval mírně nad 1030 Kč (-1 %). Zde také zřejmě leží zajímavá technická úroveň, akcie dnes „inkasovaly“ snížené doporučení na prodávat od polské PKO (cíl 903 Kč). Erste by v úvodu mohla posílit díky pozitivnímu sentimentu v Evropě. Kofola včera po zavření trhu reportovala čísla za 4Q a výhled pro rok letošní. Tržby byly v souladu s odhadem trhu, EBITDA byla mírně lepší. Výhled společnosti je v souladu s našimi odhady.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12771	0,32			
DJIA	34195	0,06			
S&P 500	4164,5	0,15			
DAX	15615	0,41			
Euro Stoxx 50	4311	0,49			
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	22154,08	1,21	18,87	-5,25	-24,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	12070,59	0,92	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	4147,60	0,28	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	34128,05	0,11	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0707	0,17	-0,27	3,35	-5,86
EUR/CZK	23,64	0,06	0,18	-6,07	3,17
USD/CZK	22,08	-0,12	-0,19	-3,08	-2,81
USD/JPY	133,75	-0,27	2,09	-3,90	15,99
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1840,2	0,17	-2,23	3,63	-0,80
Ropa	79,56	0,93	0,18	-7,26	-12,62

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

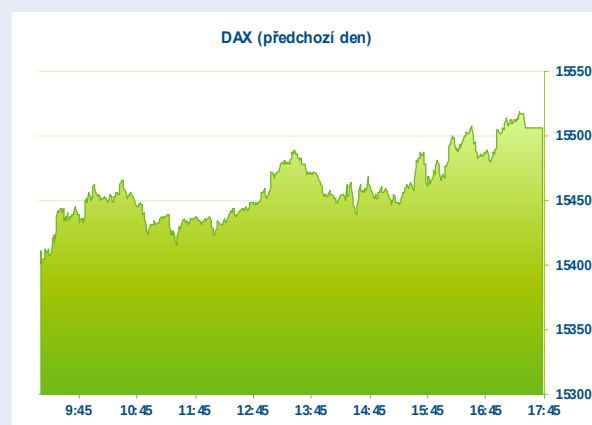
Česká republika

Pražská burza přerušila růsty z tohoto týdne a měřeno indexem PX odepsala -0,23% na 1 407 bodů. Volatilní seanci zaznamenal Čez, když v úvodu obchodování se dostal na nové krátkodobé maximum 1 069 Kč, poté postupně vyklesal na denní minimum 1 022 Kč a seanci uzavřel se ztrátou -1,05% na 1 036 Kč. Stalo se tak při vysokém zobchodovaném objemu 732 mil. Kč. Dnešním poklesem elektrárenská emise přerušila úctyhodnou sérii deseti růstu v řadě a oslabila poprvé v únoru. Erste Bank potom ztratila -0,61% na 848 Kč, pojišťovna Vig ubrala -1,16% na 598 Kč a Komerční banka klesla o -0,87% na 742 Kč. Naopak pokles indexu PX brzdila Moneta Money Bank, když přidala solidních 2,84% na 87 Kč.



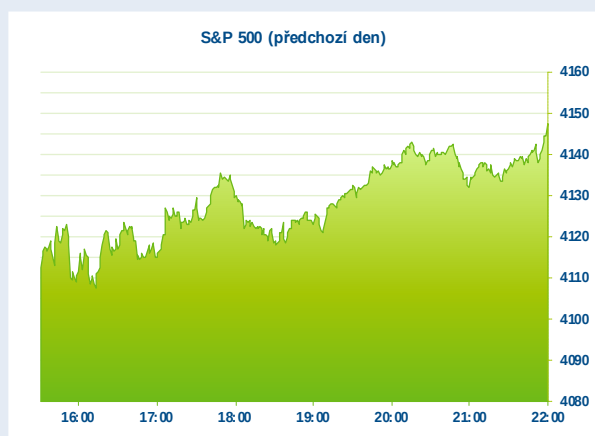
Německo

Evropský index STOXX 600 dnes posiloval o 0,63 % a zakončil na 464,36 b. Nejlépe se v Evropě dařilo sektoru průmyslu (1,52 %), zbytné spotřeby (+1,41 %) informačním technologiím (+0,96 %). Odepisoval pouze sektor nemovitostí (-0,80 %) a energií (-0,28 %). Německá burza v uplynulé seanci posilovala, nejlépe se vedlo titulům MTU Aero Engines (+4,1 %), Brenntag (+3,7 %) a Airbus (+2,7 %). Naopak v červených číslech zakončily akcie Deutsche Bank (-1,2 %), Fresenius Medical Care (-0,8 %), Merck (-0,7 %) a RWE (-0,7 %).



USA

Americké trhy dnes pozorně sledovaly přísun důležitých makroekonomických dat. Open byl proto ve značně opatrném módu, když index S&P otevřel o 0,7% slabší. Po uvedení očekávaných čísel se trend začal obracet a nyní, dvě hodiny před závěrečným hvizdem, se již indexy dostávají do kladných hodnot. Asi nejsledovanější položkou byly retailové tržby, které rostly nad očekávání trhu. Tento údaj se považuje za proinflační a jako obvykle zde pak nastává obava, že FED by tato čísla bral jako argument pro jestřábí rétoriku. Avšak investoři váhali jen chvíli a nakonec radost ze síly stěžejního amerického sektoru převážil. Jako doplněk se dnes sledovala průmyslová produkce, která naopak oproti očekávání stagnovala. Nejsilnějším sektorem jsou dnes prozatím komunikační služby a zbytná spotřeba. Naopak nejvíce v záporu jsou energie. V pokračující výsledkové sezóně ční výsledky cestovatelského portálu Airbnb (ABNB +13,5 %), která překonala odhady celého trhu a navýšila výhled. Akcie reagují prudkým růstem. V souladu s odhady reportoval své výsledky přední potravinářský konglomerát Kraft Heinz (KHC +0,02%). Biotechnologická společnost Biogen (BBIB -3,47 %) svými výsledky mírně zklamala. Po uzavření trhu reportuje svá čísla například Cisco (CSCO +1,26 %). Na dluhopisovém trhu rostly výnosy především na dlouhém konci křivky. Americký dolar mírně posílil.



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 předchozí den 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 ve středoevropském čase (SEČ).