

17. února 2023

Očekávané události

Německo:

- 08:00 PPI (m-m) (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,4 %
- 08:00 PPI (y-y) (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 21,6 %

Eurozóna:

- 10:00 Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 13.6 mld.

USA:

- 14:30 Index importních cen (m-m) (leden): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 14:30 Index importních cen (y-y) (leden): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: 3,5 %
- 14:30 Index exportních cen (y-y) (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 5,0 %
- 16:00 Index předstihových ukazatelů (leden): očekávání trhu: -0,3 %, předchozí hodnota: -0,8 %, 1

Akciový výhled

Evropské akcie budou po včerejším propadu na Wall Street otvírat dle indikací futures v záporu přes -0,5%. Index SP500 si ve čtvrtek odepsal -1,4% na 4090 bodů, když makročísla v USA naznačují, že to s ústupem inflace nemusí být tak „horké“. PPI za leden včera ukázalo největší růst od června, terminální sazba se tak v očekáváních dostává přes +5%. Růstem na to reaguje USD a výnosy dluhopisů (tzn. pokles jejich cen). Riziková aktivita vč. akcií tak můžou být v dalších dnech volatilnější. Asie zaznamenala po dnešním poklesu třetí ztrátový týden v řadě. Pro srovnání např. německý DAX letos zatím poskočil výše +11,5%, český index PX vedený akciemi ČEZ (+32%) dokonce +16,5%. Na akciích ČEZ dnes registrujeme snížené doporučení od Citi na prodat (cíl 780 Kč). Od vlády jsme se včera znovu nedozvěděli více podrobností k dalšímu postupu kolem ČEZ. V rozhovoru pro E15 dnes dokonce P. Tykač vyjádřil názor, že zůstání firmy nakonec „výšumí“. Akcie ČEZ včera oslabily na 1017 Kč (-1,8%). Celkově bychom dnes čekali v souladu se sentimentem domácí index v záporu.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12414	-0,55			
DJIA	33656	-0,25			
S&P 500	4082,75	-0,41			
DAX	15469	-0,65			
Euro Stoxx 50	4273	-0,79			
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	11855,83	-1,78	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	4090,41	-1,38	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	33696,85	-1,26	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0636	-0,30	-0,37	3,02	-6,37
EUR/CZK	23,674	0,08	0,23	-5,59	3,86
USD/CZK	22,259	0,53	-0,23	-2,76	-2,77
USD/JPY	134,72	0,58	1,81	-4,45	16,01
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1823,2	-1,10	-2,50	3,41	-2,53
Ropa	77,56	-1,50	0,60	-3,27	-14,25

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

Česká republika

Pražská burza prohloubila včerejší ztráty a nakonec měřeno indexem PX oslabila o -0,47 % na 1 400 bodů. Po pozitivním otevření začala postupně pražská burza slábnout a ještě v dopoledních hodinách se dostala do záporného teritoria, prodejní tlak potom zesílil po odpoledních horších datech v USA. Výběr zisků pokračoval na akciích Čez, které nakonec ztratily -1,83 % na 1 017 Kč opět při nadstandardním objemu a to 951 mil. Kč. Nedařilo se ani Komerční bance s poklesem o -1,08 % na 734 Kč. Pojišťovna Vig potom ztratila -0,67 % na 594 Kč. Naopak Erste Bank si polepšila o 0,45% na 852 Kč a Moneta Money Bank přidala 0,80 % s oceněním blížícím se k 88 Kč. Akcie Colt Cz potom stouply o 0,85 % na 590Kč.

PX (předchozí den)



Německo

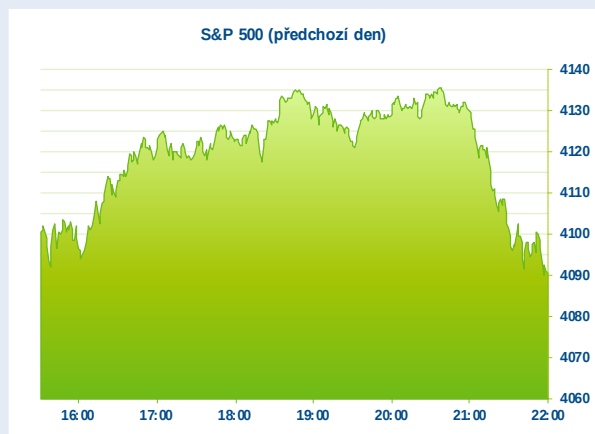
Evropský index STOXX Europe 600 na konci obchodní seance zvládl odepsat nabrané odpolední ztráty. Nejvíce rostly sektory financí (+1,04 %) a komunikačních služeb (+0,76 %). Index naopak táhly dolů sektory zdravotnictví (-0,95 %) a nezbytné spotřeby (-0,6 %). Z německého DAX nejvíce připsaly akcie Airbusu (+4,5 %), který dnes reportoval výsledky nad očekáváním. Tržby společnosti vzrostly o 21 % meziročně a během fiskálního roku dodal Airbus 661 komerčních letadel. Dále rostly tituly Deutsche Bank (+3,7 %) a Adidas (+3,4 %). Nejvíce odepisovaly akcie Zalanda (-2,4 %) a Siemens Healthineers (-2,0 %).

DAX (předchozí den)



USA

Ve čtvrtletní seanci americké trhy oslabují a index Dow Jones se pohybuje slabší o 1,26% a širší index S&P 500 se také nachází v červené zóně a ztrácí 1,38%. K poklesu velkou měrou přispěl dnešní report 6% růstu indexu výrobních cen. Indexy tak nenavazují na střední růst, kdy balík dat ve středním reportu naznačil, že americká ekonomika vstoupila do nového roku ve velmi dobré kondici. Dolar na páru s eurem mírně ztrácí 0,05= tj. 1,0690 USD/EUR. Za zmínku stojí také akcie známého těžaře Eldorado Gold (EGO), které odolávají poklesu v sektoru a přidávají cca 1%. Své výsledky za 4Q. 2022 reportoval známý americký výrobce hraček Hasbro (HAS). Tržby společnosti meziročně klesly o 17% na úroveň 1,68 mld. USD. Očištěný zisk EBITDA meziročně společnosti Hasbro vzrostl o 6,8 % na 327,2 mil. USD při očekávání 364,2 mil. USD. Provozní ztráta činila 125,7 mil. USD a provozní marže se z loňských 8,5 % propadla na -7,5 %. Čistý zisk za čtvrté čtvrtletí a celý rok 2022 byl dle společnosti ovlivněn odepsanou částkou 228,3 mil. USD v souvislosti se strategií Blueprint 2.0, která spočívá ve restrukturalizaci do méně větších značek. Během roku byl proveden zpětný odkup akcií ve výši 125 mil. USD a dalších 241,6 mil. USD zbývá v současně schváleném programu zpětného odkupu. Výsledky Hasbro (HAS).byly investory přijaty pozitivně a akcie přidávaly o více než 3%? ale ke konci seance zisk korigovaly na 0,5%. Za zájem investorů stojí také technologická společnost Cisco Systems (CSCO), kde společnost oznámila, že ve 3Q. očekává růst tržeb o 11 – 13%, kde odhad analytiků byl pouze 5,8%. Akcie Cisco Systems (CSCO) tak reagují slušným růstem o více než 5%.



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).