

24. února 2023

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Spotřebitelská a podnikatelská důvěra (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,8
- 09:00 Podnikatelská důvěra (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota:
- 09:00 Index spotřebitelské důvěry (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -25,3

Německo:

- 08:00 Osobní spotřeba (q-q) (4Q): očekávání trhu: -0,6 %, předchozí hodnota: 1,0 %
- 08:00 Vládní výdaje (q-q) (4Q): očekávání trhu: -0,4 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 08:00 Kapitálové investice (q-q) (4Q): očekávání trhu: -0,6 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 08:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (4Q - konečný): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: -0,2 %
- 08:00 HDP (očištěno o počet pracovních dní) (y-y) (4Q - konečný): očekávání trhu: 1,1 %, předchozí hodnota: 1,1 %

USA:

- 14:30 Osobní příjem (leden): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 14:30 Osobní výdaje (leden): očekávání trhu: 1,4 %, předchozí hodnota: -0,2 %
- 14:30 Deflátor výdajů na osobní spotřebu (y-y) (leden): očekávání trhu: 5,0 %, předchozí hodnota: 5,0 %
- 14:30 Index jádrových výdajů na osobní spotřebu (y-y) (leden): očekávání trhu: 4,3 %, předchozí hodnota: 4,4 %

Akciový výhled

Přesně rok po zahájení ruské invaze na Ukrajinu, se ponese obchodování na evropských trzích v první části pátečního dne zřejmě v klidnějším duchu, dle indikací futures dokonce zahájí mírným růstem (+0,3%). Zámořské futures aktuálně ztrácí -0,2%, když včera index SP500 nakonec umazal ztráty a uzavíral +0,5% výše na 4012 bodech. Zde sledujeme zatím úspěšné testování technicky podpůrných hladin lehce pod 4000 body. Dnes budou investoři během odpoledne sledovat americká makrodata, konkrétně oblíbený nástroj FEDu PCE deflátor za leden. Následně proto očekáváme během odpoledne zvýšenou volatilitu. Asie přes noc většinou klesala, nedařilo se čínským akciím, naopak růstovou výjimkou bylo Japonsko (+1,3%). Pražská burza podává tento týden střídavé výkony, včera index PX přidal +0,9% na 1388 bodů. Po třetí v řadě rostl ČEZ, jeho akcie ve čtvrtek posílily nad 1020 Kč (+2,4%). Stále sledujeme jeho zvýšenou aktivitu, uvidíme, zdali dnes proběhne spíše konsolidace na stávajících úrovních. Akcie KB se snaží držet v dohledu 740 Kč (+0,9%), na Erste zřejmě dopadá negativní sentiment z Raiffeisenbank.

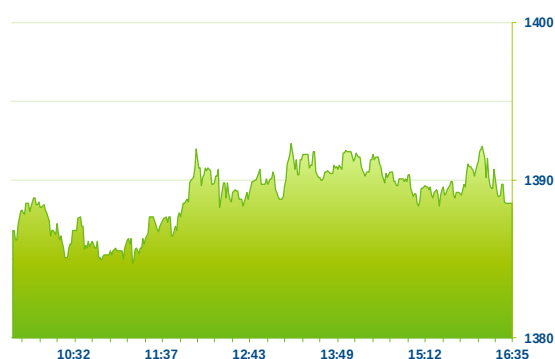
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12153,75	-0,44			
DJIA	33122	-0,18			
S&P 500	4010,25	-0,21			
DAX	15531	0,17			
Euro Stoxx 50	4278	0,30			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28040,16	3,00	7,57	-4,68	-6,68
Shanghai Composite	3271,03	0,34	6,39	-10,01	-5,33
Hang Seng	22154,08	1,21	18,87	-5,25	-24,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11590,40	0,72	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	4012,32	0,53	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	33153,91	0,33	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0589	-0,06	-0,98	1,87	-5,38
EUR/CZK	23,646	-0,03	0,80	-4,68	1,22
USD/CZK	22,325	0,12	0,02	0,20	0,82
USD/JPY	134,80	0,07	####	####	####
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1824,8	0,33	-1,01	####	-5,22
Ropa	76,4	1,06	-4,10	-1,09	-16,64

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

Česká republika

Pražská burza v tomto týdnu střídá růsty s poklesy a po včerejší ztrátě tak dnes posiluje o 0,87% na 1 388 bodů. Tahounem indexu se stal Čez, který přidal 2,40% na 1 023 Kč při nejvyšším denním objemu 616 mil. Kč. Dařilo se taktéž Komerční bance se ziskem 0,89% na 740 Kč a pojišťovně Vig s přírůstkem 1,69% na 603 Kč. Moneta Money Bank uzavřela s nepatrným nárůstem o 0,12% nad 84 Kč a akcie Colt CZ stagnovaly na 589 Kč. Naopak mírnou ztrátu registrovala Erste Bank, když ubrala -0,05% na 821 Kč. Philip Morris potom ztratil -0,69% na 17 320 Kč a Kofola klesla o -0,40% na 247 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Evropský index STOXX 600 dnes zakončil na kladné nule (+0,08 %) na 462,50 b. Nejvíce posiloval sektor energií (+1,05 %), nemovitostí (+1,05 %) a financí (+0,61 %). V červených číslech zakončil sektor běžné spotřeby (-0,80 %), zdravotní péče (-0,66 %) a základních materiálů (-0,53 %).

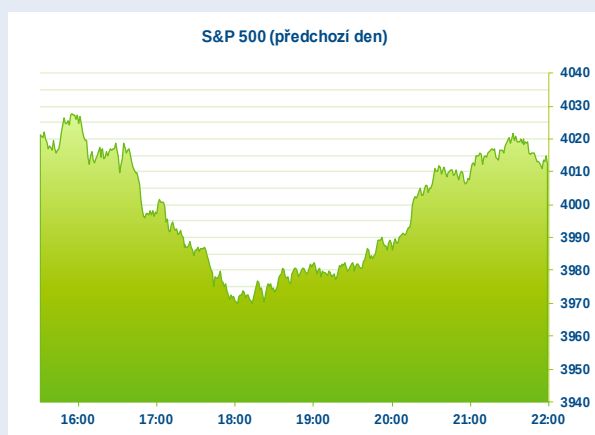
Na německé burze se dnes nejlépe vedlo akciím Siemens Energy (+3,0 %), E.ON (+1,7 %) a Vonovia (+1,7 %). Naopak odepisovaly tituly Fresenius Medical Care (-5,2 %), Fresenius (-4,8 %) a Munich Re (-1,8 %).

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie během dnešní obchodní seance několikrát změnilly svůj směr. Úvodní růst vystřídal téměř stejný propad, který však trhy následně opět vymazaly, a zhruba půlhodiny před koncem řádné obchodní doby se pohybovaly opět poblíž svých úvodních maxim. Poslední minuty obchodování však již opět zisky odevzdávaly. Za volatilním průběhem seance stojí nejistota investorů, jakým způsobem se bude vyvíjet ekonomika v prostředí nejrychlejšího utahování měnové politiky za poslední generaci. DJIA uzavřel obchodování se tiskem 0,33%, index SP500 posílil 0,53%, zatímco kompozitní NASDAQ vzrostl o nicotných 0,72%. Nedařilo se zejména komunikačním službám (-0,7%) a sektorům nezbytné spotřeby (-0,2%) a utilit (-0,5%). Opačným směrem zaměřily spolu s ropou a zemním plynem energetické tituly (+1,3%). Dařilo se rovněž informačním technologiím (+1,6%) a realitám (+1,0%). V rámci indexu SP500 si po nelichotivých kvartálních výsledcích nejhůře vedla Domino's Pizza (DPZ -12%). Severním směrem naopak zaměřila NVIDIA (NVDA +14%). Za největším růstem akcií tohoto výrobce čipů za poslední tři měsíce stojí dobrá čtvrtletní čísla a povzbudivý výhled na nadcházející období. Na komoditních trzích převládala červená barva. Oslabila měď (-3,1%), kukuřice (-2,1%), stříbro (-0,8%), zlato (-0,6%), nebo sója (-0,5%). Rostla naopak již zmiňovaná ropa (+2,1%) a zemní plyn (+8,2%).



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 ve středoevropském čase (SEČ).