

27. února 2023

Očekávané události

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (leden): očekávání trhu: 3,9 %, předchozí hodnota: 4,1 %
- 11:00 Spotřebitelská důvěra (únor - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -19,0
- 11:00 Ekonomická důvěra (únor): očekávání trhu: 101,0, předchozí hodnota: 99,9
- 11:00 Důvěra v průmyslu (únor): očekávání trhu: 45139
- 11:00 Důvěra ve službách (únor): očekávání trhu: 44938

USA:

- 14:30 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (leden - předběžný): očekávání trhu: -3,9 %, předchozí hodnota: 5,6 %
- 14:30 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (leden - předběžný): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: -0,1 %

Akciový výhled

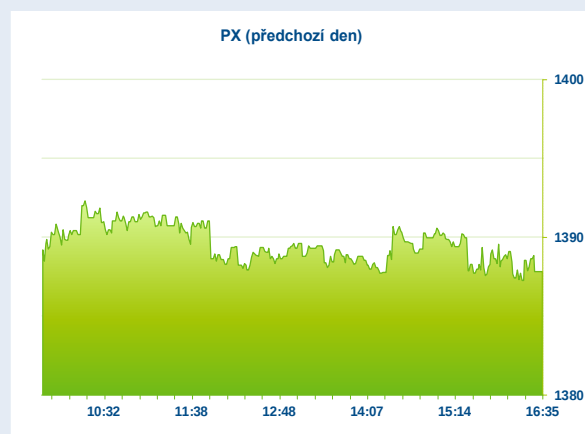
Evropské akcie se budou snažit v pondělí ráno dle indikací futures růst (do +0,5%). Bude to spíš reakce na slabší páteční závěr, kdy např. DAX ztratil -1,7%. Investoři se v posledních dnech zabývají inflací, v pátek naznačila americká data (oblíbený nástroj FEDu PCE deflátor), že to s jejím ústupem zřejmě nebude tak „horké“. Naopak terminální sazba v USA se nyní pohybuje u 5,4%. V reakci na to měla Wall Street minulý týden nejhorší v tomto roce. V pátek si indexy odepsaly kolem -1%, SP500 uzavíral na 3970 bodech. Proto bude zajímavé tento týden sledovat údaje o únorové inflaci v eurozóně. Pražská burza uzavírala v pátek na červené nule, index PX na 1388 bodech. Akcie ČEZu se minulý týden dokázaly vrátit nad metu 1000 Kč, která může být nyní podporou. Titul se ve druhé části týden dokonce obchodoval nad 1020 Kč. S horším sentimentem se svezla Erste, jež uzavírala pod 820 Kč (-0,5%). Naopak stabilněji působí akcie KB, které jsou „přikované“ u 740 Kč. Dnes čekáme klidnější začátek týdne.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12034,75	0,31			
DJIA	32850	0,07			
S&P 500	3982,75	0,18			
DAX	15293	0,07			
Euro Stoxx 50	4208	0,17			
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	11394,94	-1,69	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	3970,04	-1,05	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	32816,92	-1,02	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0546	0,00	-1,28	2,01	-6,01
EUR/CZK	23,643	0,03	1,12	-4,63	0,16
USD/CZK	22,424	0,14	-0,22	-2,83	-4,34
USD/JPY	136,20	-0,19	1,47	-1,97	18,45
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1816,1	-0,06	-1,48	3,54	-5,68
Ropa	76,13	-0,44	-2,88	0,05	-15,91

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

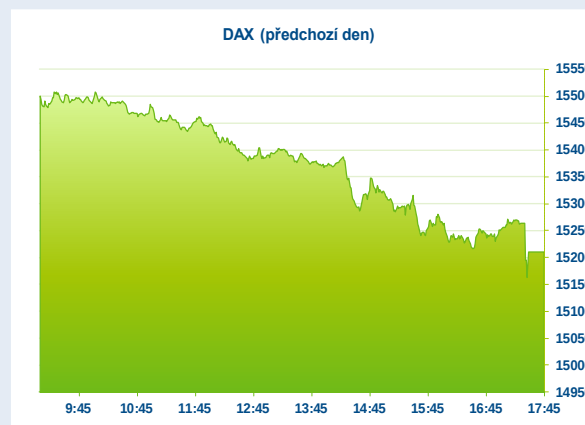
Česká republika

Pražská burza se v průběhu seance pohybovala v blízkosti včerejšího závěru a nakonec měreno indexem PX zakončila s nepatrnou ztrátou -0,05% na 1 387 bodech. Náš trh tak odolal negativnímu sentimentu na zahraničních burzách, kde výprodeje spustila horší inflační data z USA. Nedařilo se především rakouským emisím s poklesem finančního sektoru na západoevropských burzách. Erste Bank klesla o -0,49% na 817 Kč a pojišťovna Vig ubrala -1% na 597 Kč. Čez zakončil s mírnou ztrátou -0,10% na 1 022 Kč při nejvyšším denním objemu 291 mil. Kč. Naopak proti vývoji na trhu se vydala Moneta Money Bank, když posílila o 1,07% nad 85 Kč. Komerční banka potom přidala 0,20% na 742 Kč. Za celý týden si index PX pohoršil téměř o 1%.



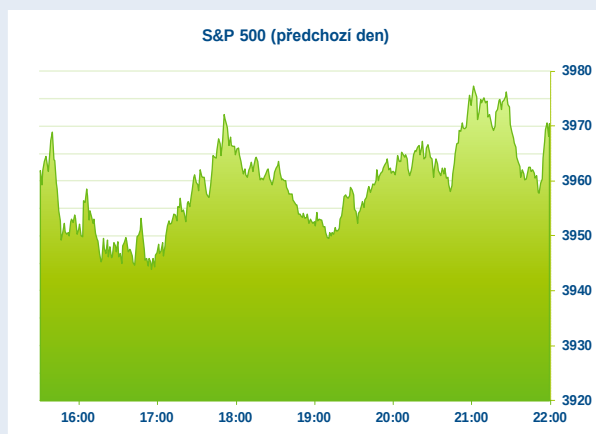
Německo

Páteční obchodování uzavřela frankfurtská burza v červených číslech. Mezi nejziskovější akcie se zařadily akcie Deutsche Boerse (+1,5 %), Munich Re (+0,8 %) a Hannover Rueck (+0,6 %). Naopak ve ztrátě uzavřely akcie společnosti BASF (-6,9 %), která dnes reportovala své výsledky, o kterých jsme vás informovali zde. Další ve ztrátě byly akcie Vonovia (-4,1 %) a Zalando (-2,7 %). Evropský index STOXX skončil taktéž ve ztrátě, a to konkrétně 0,85 % na 458,58 b. Žádné evropské sektory dnes nebyly ziskové, nejméně ztrátový sektor byl sektor energií (-0,01 %) a utilit (-0,03 %). Nejvíce ztrátové byly sektory zbytné spotřeby (-2,14 %), materiálů (-1,81 %) a nemovitostí (-1,65 %).



USA

V páteční seanci americké akciové indexy směřují do červených čísel a index Dow Jones tak ztrácí 1,02% a širší index S&P 500 se též pohybuje v záporu a klesá o 1,05%. Negativní náladu u investorů prohloubil report Indexu jádrových výdajů na osobní spotřebu, který v lednu meziročně vzrostl o 4,7%, při očekávání trhu 4,3%. Také dnes zveřejněný Deflátor výdajů na osobní spotřebu v lednu vzrostl o 5,4% při očekávání růstu o 5%. Tato situace tak nahrává FEDu k utažení měnové politiky formou rychlejšího zdvihu úrokových sazeb. Dolar na danou situaci reaguje posílením na páru s eurem o 0,4% tj. 1,0553 USD/EUR. Za pozornost investorů dnes určitě stojí akcie výrobce rostlinných náhražek masa Beyond Meat (BYND), kde sice společnost reportovala mezikvartálně a také meziročně pokles tržeb, ale ty však byly společně se ziskem na akcii zveřejněny výrazně nad analytickým konsenzem, což má ve spojení s pozitivním výhledem a očekáváním stabilního růstu. Akcie Beyond Meat (BYND) se tak vezou na růstové vlně a dnes na své tržní hodnotě přidávají více než 9,5%. Společnost Autodesk (ADSK) oznámila za čtvrté čtvrtletí fiskálního roku 2023 non-GAAP zisk ve výši 1,86 USD na akcii, což překonalo odhad společnosti Zacks Consensus 1,81 USD na akcii. Konečný výsledek se meziročně zlepšil o 24 %. Společnost vykázala tržby 1,32 miliardy dolarů, což překonalo konsensuální značku 1,31 miliardy dolarů. Toto číslo meziročně vzrostlo o 9 %. Bohužel výhled společnosti vyzněl pro investory negativně a zastínil tak překonání zisků. Akcie Autodesk (ADSK) se tak netěší přízni investorů a její akcie oslabují i silných více než 13%.



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).