

6. března 2023

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Průměrná reálná měsíční mzda (y-y) (4Q): očekávání trhu: -8,1 %, předchozí hodnota: -9,8 %

Eurozóna:

- 10:30 Index investorské důvěry Sentix (březen): očekávání trhu: -5,5, předchozí hodnota: -8,0
- 11:00 Maloobchodní tržby (m-m) (leden): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: -2,7 %
- 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (leden): očekávání trhu: -1,8 %, předchozí hodnota: -2,8 %

USA:

- 16:00 Průmyslové objednávky (leden): očekávání trhu: -1,7 %, předchozí hodnota: 1,8 %
- 16:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (leden - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -4,5 %

Akciový výhled

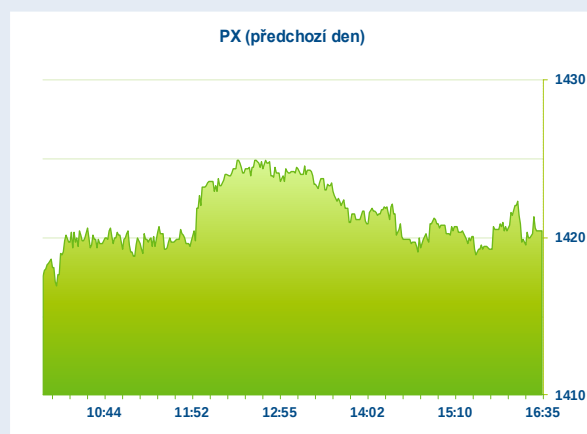
V pondělí ráno indikují evropské futures mírné růstové otevření hlavních indexů (+0,4%). V pátek odpoledne jsme přitom byli svědky svižného růstu, např. DAX poskočil výše +1,6%. Silný den byl ke spatření také na Wall Street, kdy po růstu kolem +1,6% dokázaly indexy přerušit ztrátovou sérii 3 záporných týdnů v řadě. Index SP500 končil na úrovni 4045bodů, Nasdaq měl v pátek (+2%) nejlepší den od začátku února. Aktuálně zámořské futures rostou +0,2%. Růst byl mimo jiné vyvolán technickými faktory a tento týden bylo čelit „fundamentálním“ výzvám. Zítra a ve středu vystoupí šéf FEDu Powell před výbory Senátu a Sněmovny, jeho projev ve spojení s důležitými makro čísly v pátek (trh práce), rozhodnou zdali bude mít rally pokračování. Dnes bychom čekali určité doznívání pátečního pozitivního sentimentu. V Asii jsme přes noc sledovali růsty kromě čínského trhu, kde se růstové cíle čínských komunistů kolem +5% trhu nejvíce příliš ambiciózně. Pražská burza v pondělí přidala +0,5%, index PX uzavíral na 1420 bodech. Moneta obdržela souhlas od ČNB s výplatou dividendy ve výši 8 CZK. Erste registruje zvýšené doporučení od CITI (cílová cena 41,50 Euro z 35 Euro). Na domácím trhu by mohl v úvodu převažovat pozitivní sentiment.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12351,5	0,33			
DJIA	33427	0,04			
S&P 500	4056,5	0,17			
DAX	15624	0,15			
Euro Stoxx 50	4313	0,28			
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	11689,01	1,97	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	4045,64	1,61	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	33390,97	1,17	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0651	0,16	0,41	1,53	-1,85
EUR/CZK	23,513	0,14	-1,40	-4,44	-5,92
USD/CZK	22,068	-0,05	-0,51	-3,19	-8,68
USD/JPY	135,59	-0,20	-0,44	1,16	18,37
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1862,8	0,44	2,96	3,34	-3,78
Ropa	79,42	-0,46	4,34	-0,32	-23,73

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

Česká republika

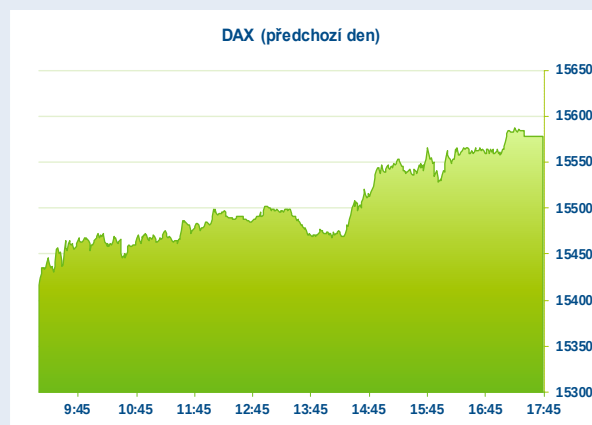
Pražská burza se v závěru týdne vrátila na růstovou dráhu a měřeno indexem PX posílila o 0,50% na 1 420 bodů. Včerejší ztráty korigovala Erste Bank, když posílila o 1,56% na 859 Kč. Komerční banka taktéž umazala předchozí poklesy a to růstem o 1,08% na 750 Kč. Dařilo se i akciím Čez, které přidaly 0,95% na 1 061 Kč při téměř miliardovém denním objemu. Philip Morris potom posílil o 0,81% na 17 340 Kč a Kofola si polepšila o 1,20% na 253 Kč. Naopak Moneta Money Bank padla o -0,83% těsně pod 84 Kč. Akcie Colt CZ odepsaly -0,34% na 588 Kč. Celý týden byl pro pražskou burzu úspěšný, jelikož měřeno indexem PX posílila o 2,3 %



Německo

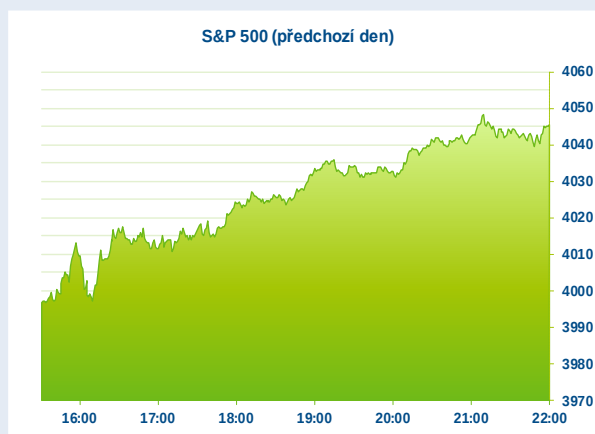
Evropské akcie během pátečního obchodování zaznamenaly růst. Nejvíce se dařilo sektoru IT, který si připsal růst 2,12 %. Sektor zbytné spotřeby vzrostl o 1,74 % a sektor materiálů eviduje růst o 1,22 %. Naopak v červených číslech zakončil obchodování sektor energií, který eviduje pokles o 0,48 %.

V rámci německých společností se nejlépe dařilo společnosti Volkswagen, který si připsal 11,1 % po odhadech provozní marže, o kterých jsme informovali zde. Růst si připsala automobilka Porsche, která zaznamenala růst o 5,8 % stejně jako německá společnost Continental. Naopak v červených číslech skončily společnosti Beiersdorf AG, která zaznamenala pokles o 1,5 % a Hannover Rueck SE, která eviduje ztrátu o 1,2 %



USA

Zámořské akcie v průběhu poslední obchodní seance týdne zaměřily severním směrem. Na trhu převládlo přesvědčení, že FED navzdory číslům naznačujícím odolnost trhu služeb, nezvýší sazby nad úroveň, které jsou již zahrnuty v současných cenách. Závěrečný gong zastihl index DJIA se ziskem 1,2%, SP500 posílil o 1,6%, zatímco kompozitní NASDAQ vzrostl o 2,0%. Dařilo se sektoru zbytné spotřeby (+2,1%), komunikačním službám (+2,1%) a informačním technologiím (+2,1%). Z nákupní nálady nedokázal mnoho vytěžit sektor nezbytné spotřeby (+0,1%), průmyslové (+1,1%), zdravotnické podniky (+1,2%). V rámci indexu SP500 si díky silným kvartálním číslům a dobrému výhledu na nadcházející období vede výrobce kontaktních čoček Cooper Cos (COO +7,3%). Opačným směrem zamířil Hormel Foods Corp (HRL -2,9%). Na komoditních trzích převládala zelená barva. Citelně posílil zemní plyn (+8,6%). Rostla také ropa (+2,1%), stříbro (+1,6%), kukuřice (+1,1%), zlato (+1,1%) a sója (+0,7%). Mírně oslabila pšenice (-0,6%) a měď (-0,1%).



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 probíhajícím 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).