

7. března 2023

Očekávané události**Česká republika:**

- 10:00 Devizové rezervy (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$140,0 mld.

Německo:

- 08:00 Podnikové objednávky (m-m) (leden): očekávání trhu: -0,7 %, předchozí hodnota: 3,2 %
- 08:00 Podnikové objednávky (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (leden): očekávání trhu: -12,5 %, předchozí hodnota: -10,1 %

USA:

- 16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (leden - konečný): očekávání trhu: -0,4 %, předchozí hodnota: -0,4 %

Akciový výhled

Evropské akcie čeká v úterý ráno „tlumenější“ otevření dle indikací futures. Wall Street včera nakonec odevzdala zisky z první části obchodování, resp. index SP500 od denních maxim u 4080 bodů zámířil zpět k 4050 bodům. Technicky sice vypadají růsty ze závěru minulého týdne nadějně, ale zůstává otázkou, zdali přijde potvrzení i ve formě přicházejících makro dat (zejména pátek). A v neposlední řadě investoři čekají na projevy šéfa FEDu dnes a zítra před Senátem a Kongresem. Asie se přes noc obchodovala smíšeně, opět ztrácely čínské akcie (kolem -1%). Investoři sledují rozdílné názory mezi americkými a čínskými představiteli. Pražská burza se měřeno indexem PX v pondělí vůbec nepohnula, uzavíral na 1420 bodech. U hlavních titulů jsme však pohyb viděli. Akcie ČEZu nejprve překonaly únorová maxima s obchody u 1080 Kč, aby následovalo vybírání zisků. Elektrárenský titul uzavíral u denních minim na 1042 Kč (-1,8%) a přerušil tak sérii pěti růstů v řadě. Naopak Erste těžila ze zvýšených doporučení a její akcie se zvedly zpět k nedávným maximům u 870 Kč (+1,3%). I Komerční banka se obchodovala v kladném teritoriu nad 750 Kč (+0,7%), kde se drží cca měsíc. Dnes čekáme opět klidnější den, s možným růstem aktivity během odpoledne.

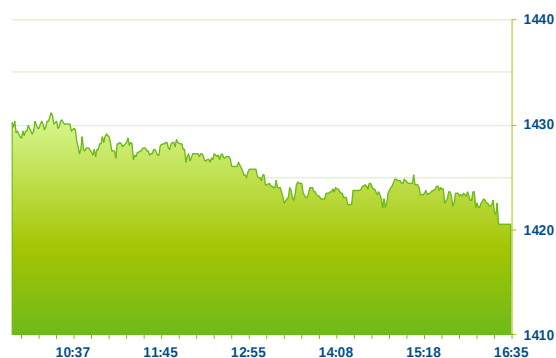
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12337,25	0,11			
DJIA	33468	0,05			
S&P 500	4056	0,09			
DAX	15646	-0,10			
Euro Stoxx 50	4311	-0,09			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28040,16	3,00	7,57	-4,68	-6,68
Shanghai Composite	3271,03	0,34	6,39	10,01	-5,33
Hang Seng	22154,08	1,21	18,87	-5,25	-24,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11675,74	-0,11	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	4048,42	0,07	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	33431,44	0,12	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0688	0,09	1,06	2,09	-1,51
EUR/CZK	23,567	0,09	-1,00	-4,81	-6,14
USD/CZK	22,047	0,10	0,31	-3,02	-8,47
USD/JPY	135,68	-0,17	-0,40	-1,01	17,67
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1854,6	0,00	1,63	4,53	-7,08
Ropa	80,63	0,09	6,27	4,51	-30,43

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

Česká republika

Přestože se pražská burza po celou seanci pohybovala v kladném teritoriu, nakonec po závěrečné aukci zakončila stagnaci na 1 420 bodech. Brzdou indexu PX se stal výběr zisků na akcích Čez. Elektrárenská emise sice zahájila seanci růstem až na 1 080 Kč, nicméně uzavřela na denním minimu 1 042 Kč se ztrátou -1,79% při nejvyšším denním objemu 260 mil. Kč. Nedařilo se ani pojišťovně Vig (614 Kč -0,97%) či akciím Colt CZ s poklesem -0,34% na 586 Kč. Naopak v zisku uzavřely bankovní emise. Erste Bank stoupla o 1,26% na 870 Kč, Moneta Money Bank přidala 0,95% s oceněním v blízkosti 85 Kč a Komerční banka posílila o 0,67% na 755 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

V rámci STOXX 600 se nejvíce se dařilo sektoru nemovitostí (+1,77 %), komunikačním službám (+0,75 %) a IT (0,75 %). Naopak v mínusu zakončily sektory materiálů (-1,77 %), nezbytné spotřeby (-1,03 %) a zdravotní péče (-0,23 %)

V indexu DAX zaznamenaly největší růst akcie Vonovia (+3,8 %), Daimler Truck (+2,6 %), SAP (+2,4 %). Nejvíce odepsaly tituly Covestro (-3,3 %), BASF (-1,9 %) a Volkswagen (-1,8 %).

DAX (předchozí den)

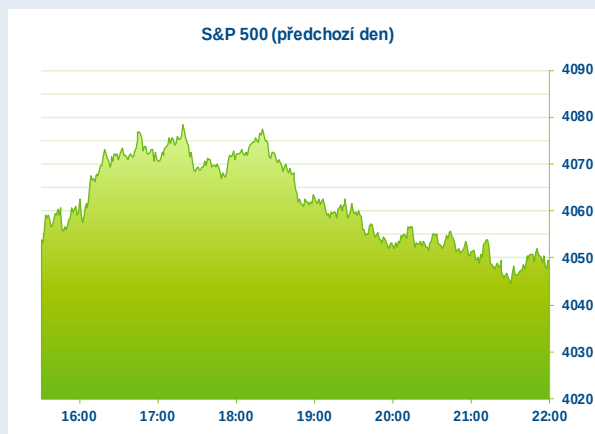


USA

Pondělí se na amerických trzích nese v duchu opatrných zisků. Investoři vzhlížejí k zítřejšímu vystoupení Jerome Powella v Kongresu, kde mohou padnout další podstatné informace k blížícímu se rozhodnutí o sazbách (22.3.). Na konci týdne čekáme tradiční a důležitá data z trhu práce. Mírný optimismus investorů se opírá o několik posledních vyjádření centrálních bankéřů k síle americké ekonomiky čímž by se mohla vyhnout recesi.

Výnosy amerických bondů jdou dnes vzhůru. Mírně se daří růstovým sektorům v čele s informačními technologiemi a komunikačními službami. Klesá sektor základních materiálů a zbytná spotřeba.

Po delší době se v top five žebříčku denních nejziskovějších akcií objevuje Apple, který o víkendu obdržel čerstvé doporučení od Goldman Sachs s cenou 199 dolarů. Za poklesem sektoru základních materiálů stojí odhad Číny, že letošní růst bude 5%, což je nejnižší číslo za posledních 25 let. Akcionáři těžařských obrů dlouhodobě sází na hladovost čínské ekonomiky po surovinách a jakýkoliv náznak zpomalení růstu znamená pokles ceny akcií.



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 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).