

15. března 2024

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Stavební výroba (y-y) (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -4,6 %
- 09:00 Průmyslová výroba (y-y) (bez sezónního očištění) (leden): očekávání trhu: 2,0 %, předchozí hodnota: -6,0 %
- 10:00 Běžný účet platební bilance (leden): očekávání trhu: 13,60 mld., předchozí hodnota: 13,24 mld.

USA:

- 13:30 Index importních cen (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,8 %
- 13:30 Index importních cen (y-y) (únor): očekávání trhu: -0,8 %, předchozí hodnota: -1,3 %
- 13:30 Index exportních cen (y-y) (únor): očekávání trhu: -2,4 %, předchozí hodnota: -2,4 %
- 14:15 Průmyslová produkce (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: -0,1 %
- 14:15 Využití kapacit (únor): očekávání trhu: 78,5 %, předchozí hodnota: 78,5 %

Akciový výhled

Wall Street včera zaznamenala druhý mírnější pokles v řadě, index SP500 ztratil -0,3% na 5150 bodů. Nová data oslabila argumenty pro rychlý pokles sazeb. Po vyšším než očekávaném CPI minulý týden, vyšla ve čtvrtek vyšší únorová inflace také u cen PPI. To způsobilo menší výprodej dluhopisů, výnosy americké 10-tyky se tak znovu tlačí k 4,30%. Na 4 měsíční maxima se navíc zvedly ceny ropy, které se obchodují u 81 USD. Evropské akcie přesto budou v pátek ráno otvírat klidněji, dle indikací futures bez větších změn s tendencí k nepatrnému poklesu. V Asii přes noc klesaly čínské akcie, Hong Kong si odepsal -1,5%. V Praze index PX ve čtvrtek uzavřel v kladných hodnotách +0,2% na 1486 bodech. Dařilo se především akciím ČEZu, které při vyšším objemu (nad 300 mil. Kč) posílily třetím dnem v řadě. Nakonec uzavřely na 892,50 Kč (+1,4%). Na druhou stranu okolní utility včera již oslabovaly (po úvodním růstu), u ČEZu se tedy může brzo objevit vybírání rychlých zisků. Především v závěru dne lze čekat i na bankách vyšší objemy dle rebalanci indexů.

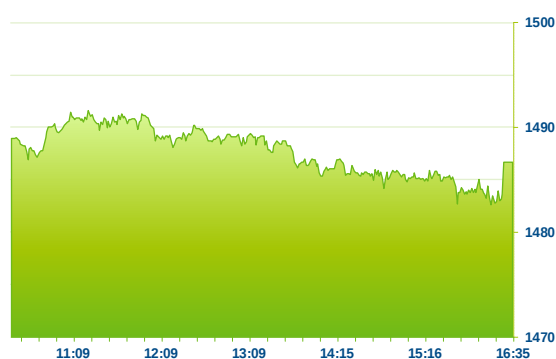
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	17982,25	-0,23
DJIA	38914	0,00
S&P 500	5153,25	-0,01
DAX	17935	-0,03
Euro Stoxx 50	4997	0,06
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38707,64	-0,26
Shanghai Composite	3054,64	0,54
Hang Seng	16701,42	-1,53
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	16128,53	-0,30
S&P 500	5150,48	-0,29
Dow Jones Ind. Avg.	38905,66	-0,35
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0882	0,01
EUR/CZK	25,186	-0,02
USD/CZK	23,138	0,06
USD/JPY	148,50	0,12
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2172,3	0,22
Ropa	80,34	-0,50

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

Česká republika

Na pražské burze se dnes obchodovalo smíšeně při nadprůměrných objemech, když ČEZ posílil o 1,42 % a v závěrečné aukci zakončil při 892,5 Kč s celkovým obratem 341 mil. Kč. Rostla také Komerční banka (+0,74 %) s konečným denním objemem 192 mil. Kč. Zápornou změnu vykázaly akcie Colt (-2,41 %), které po dosažení intradenního maxima 620 Kč před koncem obchodování klesly do oblasti technické 600 Kč. Oslabovaly dále banky Erste (-0,51 %) a Moneta (-0,5 %) téměř identicky s evropským sektorem financí. Index PX nakonec navzdory špatnému vývoji v zahraničí uzavřel den s růstem o 0,21 % při 1486,64 b.

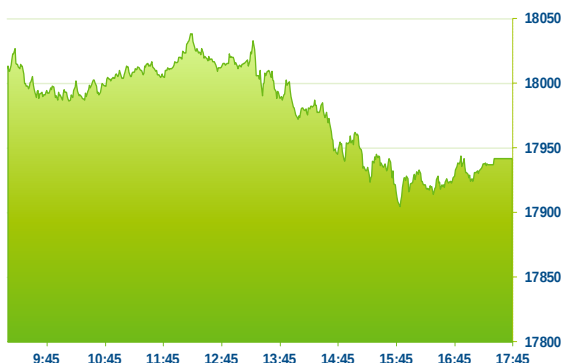
PX (předchozí den)



Německo

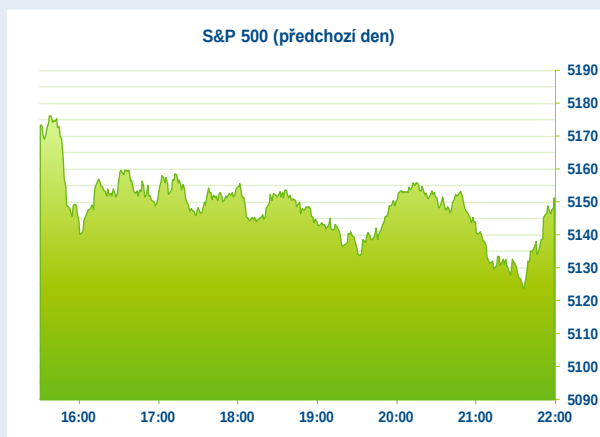
V dnešní obchodní seanci se nejvíce dařilo akciím společnosti Rheinmetall (+4,6 %), která dnes zveřejnila výsledky hospodaření, Siemens Energy (+3,5 %) a Adidas (+3,2 %). Naopak se nedařilo akciím RWE (-3,1 %), Infineon (-2,9 %) a Zalando (-2,9 %). Evropský index STOXX 600 uzavřel poklesem o 0,18 % na 506,40 b. Ze sektorů rostly energie (+0,42 %), zbytná spotřeba (+0,23 %) a průmysl (+0,07 %). Naopak klesaly reality (-0,87 %), nezbytná spotřeba (-0,71 %) a materiály (-0,65 %).

DAX (předchozí den)



USA

Ve čtvrtě se americké indexy pohybují v červených úrovních a index Dow Jones tak ztrácí 0,23% a širší index S&P 500 se pohybuje také níže se ztrátou 0,28%. Investory nemile překvapil report Indexu cen výrobců PPI, který meziročně v únoru vzrostl o 1,6% při očekávání růstu o 1,2%. Zpráva ve výsledku se ukazuje jako ještě větší překvapení, protože celková inflace zrychlila více než se čekalo, zatímco jadrová inflace zůstala beze změny na 2%. Po těchto zprávách dolar na páru s eurem silně posiluje o cca 0,5% tj. 1,0898 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také ropa a podle reportu EIA zásoby surové ropy k 8. březnu poklesly o 1,536 mil. barelů, když analytici předpokládali nárůst zásob o 1 mil. barelů. Lehká ropa WTI i přes silnější posilování dolaru míří výš o 1,7% a dostává se k úrovni 81,1 USD/barel. K růstu ceny pomáhá ropě i zpráva kartelu OPEC, jež předpověděl, že celosvětová poptávka po ropě se v letošním roce zvýší o 2,25 mil. barelů denně a napřesrok o 1,85 mil. barelů denně. Prognózy pro poptávku tak zůstaly stejné, jako v únorové zprávě. Tato situace hraje do karet akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak akcie známého těžaře Occidentu Petroleum přidávají cca 0,5% a opačně jsou na tom akcie konkurenta APA se ztrátou 0,5%. V kladných číslech se pohybují také akcie těžaře Baker Hughes s nárůstem více než 0,5% a také cca 1% přidávají akcie Transoceanu, kde společnost těží ropu z věží v oceánu. Za zmínku stojí také akcie francouzského výrobce a dodavatele těžní techniky Schlumbergeru, které se pohybují se ziskem více než 1,3% a také akcie amerického konkurenta Halliburtonu si připisují na své tržní hodnotě cca 3%. V centru pozornosti je dnes jedna z největších stavebních amerických společností Lennar, která zveřejnila výsledky hospodaření za první čtvrtletí fiskálního roku 2024. Tržby Lennar meziročně vzrostly o 13 %, stejným tempem vzrostl i počet dodaných domů. Tak jako mnoho jiných stavebních společností i Lennar napomáhá žadatelům k dosažení hypoték. Dle Bloomberg mají aktuálně kupující domů limitované možnosti výběru již existujících domů, a proto se obrací na stavební firmy. Poptávka po stavitelích se zvyšuje i vzhledem k nadcházející jarní sezóně. Společnost očekává, že v druhém kvartálu dosáhne nových objednávek v rozmezí 20 900 až 21 300. Analytici očekávali 20 547 nových objednávek. Investory zřejmě zklamaly výnosy, které činily za 1Q. FY 7,31 mld. USD, když předpoklad analytiků byl 7,42 mld. USD. Akcie Lennar se tak ocitají pod tlakem a dnes ztrácí ze své tržní ceny cca 7,6%.



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).