

10. března 2023

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Průmyslová výroba (y-y) (bez sezónního očištění) (leden): očekávání trhu: 3,2 %, předchozí hodnota: 1,3 %
- 09:00 CPI (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 6,0 %
- 09:00 CPI (y-y) (únor): očekávání trhu: 16,6 %, předchozí hodnota: 17,5 %

Německo:

- 08:00 CPI (y-y) (únor - konečný): očekávání trhu: 8,7 %, předchozí hodnota: 8,7 %
- 08:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (únor - konečný): očekávání trhu: 9,3 %, předchozí hodnota: 9,3 %

USA:

- 14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (únor): očekávání trhu: 225 tis., předchozí hodnota: 517 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (únor): očekávání trhu: 215 tis., předchozí hodnota: 443 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst ve výrobním sektoru (únor): očekávání trhu: 10 tis., předchozí hodnota: 19 tis.
- 14:30 Míra nezaměstnanosti (únor): očekávání trhu: 3,4 %, předchozí hodnota: 3,4 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (y-y) (únor): očekávání trhu: 4,7 %, předchozí hodnota: 4,4 %

Akciový výhled

Evropské akcie by se měly v úvodu pátečního obchodování viditelně ponořit do záporu dle indikací futures (kolem -1,5%). Klidný růstový průběh v první části dne se na Wall Street včera nakonec změnil ve slušný propad. Index SP500 od denních maxim na dohled 4020 bodům oslabil na 3918 bodů (-1,8%). Aktuálně zámořské futures dále ztrácí a pohybují se kolem 3900 bodů. Z technického pohledu jsou to mimořádně důležité úrovně. Případná ztráta tohoto území by vyvolala další rychlý propad. Z toho důvodu budou dnešní odpolední makro čísla v USA (report z trhu práce) mimořádně sledovaná. Současně nastaví očekávání trhu pro březnové zasedání FEDu, zdali se sazby zvednou +0,5% či 0,25%. Výprodeje včera vedl finanční sektor, důvodem je kolaps společnosti Silvergate Cap. a potíže SVB banky, která financuje především technologický sektor. Asie přes noc rovněž ztrácela, čínské akcie si letos odepsaly veškeré zisky. Index PX v Praze ve čtvrtek již uzavřel slabší -0,9% na 1397 bodech. Patrná převaha prodejních pokynů byla ke spatření na Erste (-1,8%). Ve finančním sektoru obecně se dá dnes předpokládat pokračující nervozita (viz. USA banky -4%). Zvýšená aktivita bude zřejmě opět během odpoledne.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11976,5	-0,26			
DJIA	32064	-0,60			
S&P 500	3896,75	-0,59			
DAX	15423	-1,43			
Euro Stoxx 50	4218	-1,68			
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	11338,36	-2,05	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	3918,32	-1,85	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	32254,86	-1,66	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0593	0,12	-0,37	0,60	-3,55
EUR/CZK	23,612	-0,18	1,06	-2,87	-1,78
USD/CZK	22,291	-0,19	0,56	-2,77	-6,12
USD/JPY	136,46	0,24	0,44	-0,07	17,51
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1837,4	0,15	-0,17	2,41	-7,58
Ropa	75,36	-0,63	#####	#####	#####

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

Česká republika

Pražská burza ve čtvrtek ztrácela, index PX si odepsal -0,9% na 1397 bodů. Střídavý vývoj v tomto týdnu tak pokračuje, včera domácí trh rostl (+0,6%). Solidnější aktivita byla ke spatření pouze na akcích ČEZu (260 mil. Kč). Jeho akcie se přes den obchodovaly kolem mety 1000 Kč, aby nakonec uzavřely přesně na ní (-0,4%). Po předchozí výraznější volatilitě se tak ČEZ v posledních třech dnech „pohybově zklidnil“. V záporném teritoriu se obchodovaly také banky. Nejvíce ztratila Erste (-1,8%), která tak zamířila pod 845 Kč. Komerční banka otvírala nad 755 Kč, ale nakonec se vracela zpět o 10 Kč níže. Lehce pod 85 Kč (-0,12%) byla k mání Moneta. Pojišťovna VIG kopírovala sentiment na Erste a ztratila přes -1% na 616 Kč. Beze ztrát absolvoval dnešní den Philip Morris ČR se zavírací cenou na 17400 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Evropské akcie zakončily čtvrtek s mírnou ztrátou 0,3 %. Z indexu Stoxx 600 se nejvíce dařilo IT (+0,5 %), naopak největší ztráty zaznamenal realitní sektor (-3,4 %). Největší ztráty zaznamenala realitní společnost LEG Immobilien (LEG; -11 %), která oznámila přerušení výplaty dividendy. V hlavním německém indexu DAX potom nejvíce ztrácela realitní Vonovia (VNA; -5,1 %), která tak navázala na úterní ztráty po zprávách o policejní razii v kancelářích kvůli vyšetřování údajné korupce při zadávání zakázek subdodavatelům. Druhá nejztrátovější byla akcie německé zajišťovny Hannover Re (HNR1; -3,4 %) po výsledcích za rok 2022. Čistý zisk ve výši 1,41 mld. EUR a EBIT 2,09 mld. EUR byly v souladu s odhady 1,41 mld. EUR, respektive 2,08 mld. EUR, analytici se však pozastavovali nad nečekaně vysokým kombinovaným poměrem u pojištění škod a majetku, který ve 4Q dosáhl 101,2 % oproti očekávání 95,7 %. Své výsledky reportovala také Deutsche Post (DPW; +1,6 %), více na zde. Největší zisky si připsal Adidas (ADS; +3 %), který sice ve středu reportoval slabší výsledky za 4Q, ovšem optimistický konferenční hovor vedl některé analytiky ke zvýšení cílových cen.

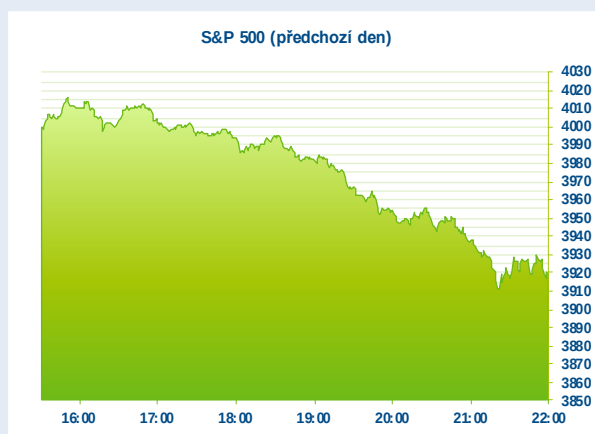
DAX (předchozí den)



USA

Americké akcie dnes po včerejší nevýrazné seanci pokračují v poklesech tohoto týdne, ve kterém širší index S&P 500 odepsal až 3,8 %. Nedaří se ani zvuknému indexu bluechipů Dow Jones, jež vykazuje manko 1,85 % a technologický Nasdaq Composite pak odepisuje 2,05 %. Po dlouhodobém cenovém vývoji v užším pásmu mezi 4000-4080 b. našel americký benchmark nejnižší hodnotu od poloviny ledna a otevírá si další prostor níže pro další obchodní dny. Investoři dnes do trhů zacenili nová očekávání o blížícím se úrokovém hiku. Místo 25 bps trh nyní přikládá větší váhu zvýšení o 50 bps, a to navzdory dnešním signálům z pracovního trhu o účinnosti měnové politiky, jež má v rámci boje s vysokou inflací za cíl oslabit právě trh práce.

Dolar v závěru dne stojí proti koruně slabší o nepatrných 0,07 % při 22,35 USDCZK, zatímco proti euru je dolar levnější o 0,36 % za 1,058 EURUSD.



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 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).