

16. března 2023

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Běžný účet platební bilance (leden): očekávání trhu: 14,20 mld., předchozí hodnota: -7,77 mld.

Eurozóna:

- 14:15 Refinanční sazba ECB (16. března): očekávání trhu: 3,50 %, předchozí hodnota: 3,00 %
- 14:15 Zápůjční sazba ECB (16. března): očekávání trhu: 3,75 %, předchozí hodnota: 3,25 %
- 14:15 Depozitní sazba ECB (16. března): očekávání trhu: 3,00 %, předchozí hodnota: 2,50 %

USA:

- 13:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (11. března): očekávání trhu: 205 tis., předchozí hodnota: 211 tis.
- 13:30 Index importních cen (m-m) (únor): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: -0,2 %
- 13:30 Index importních cen (y-y) (únor): očekávání trhu: -1,1 %, předchozí hodnota: 0,8 %
- 13:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (4. března): očekávání trhu: 1709 tis., předchozí hodnota: 1718 tis.
- 13:30 Index exportních cen (y-y) (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,3 %
- 13:30 Započatá výstavba (únor): očekávání trhu: 1310 tis., předchozí hodnota: 1309 tis.
- 13:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (únor): očekávání trhu: 1345 tis., předchozí hodnota: 1339 tis.
- 13:30 Index výrobní aktivity filadelfského Fedu (březen): očekávání trhu: -15,0, předchozí hodnota: -24,3

Akciový výhled

Futures kontrakty indikují ve čtvrtek ráno růstové otevření pro evropské indexy kolem +1,5%. Problémová švýcarská banka Credit Suisse si bude moci půjčit až 50 mld. franků od SNB a bude se snažit odkoupit až 3 mld. svého dluhu denominovaného v USD a Eurech. To by mělo pomoci uklidnit sentiment v bankovním sektoru, který včera zejména v Evropě zažil drtivý propad. Akcie evropských bank ve středu propadly až k -10%, v Praze tak nejhůře dopadla Erste se závěrem na 740 Kč (-6,2%). Ve Vídni dokonce titul oslabil na 732 Kč. Dnes by se akcie Erste měly vracet nad 750 Kč. Špatná nálada dopadla také na Komerční banku, která i přes blížící se dividendu uzavírala na 674 Kč (-4,8%). Lepší sentiment v bankách by měl v úvodu celkově včerejší „propadák“ zvednout kolem +4%. Odpoledne bude sledované zasedání ECB, která by měla i přes současné dění zvednout sazby. Náš tip je růst +0,5%.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12305,5	0,47			
DJIA	31935	0,20			
S&P 500	3904,25	0,30			
DAX	14922	1,34			
Euro Stoxx 50	4089	1,56			
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	11434,05	0,05	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	3891,93	-0,70	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	31874,57	-0,87	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,062	0,43	0,38	-0,06	-3,73
EUR/CZK	23,99	-0,25	1,57	0,15	0,35
USD/CZK	22,561	-0,73	1,42	-1,03	-2,67
USD/JPY	133,01	-0,29	-2,29	-3,44	12,05
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1923	-0,43	5,74	6,16	-0,35
Ropa	68,24	0,74	#####	#####	#####

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

Česká republika

Obavy o finanční stabilitu švýcarské banky Credit Suisse dnes na globálních akciových trzích spustily výprodeje v bankovním sektoru a akciové indexy tak byly staženy hluboko do negativního teritoria. Taktéž pražská burza byla zasažena výprodejem finančního sektoru a nakonec měřeno indexem PX oslabila o -3,18% na hodnotu 1 312. Největší ztrátu registrovala Erste Bank a to -6,21% na 740 Kč. Moneta Money Bank ubrala -2,76% na 81 Kč a Komerční banka padla o -4,80% na 674 Kč při nejvyšším denním objemu 549 mil. Kč. Pojišťovna Vig potom ztratila -3,39% na 570 Kč. Menší pokles zaznamenal Čez a to -0,59% na 1 005 Kč. Naopak s mírným ziskem uzavřely akcie Colt CZ (586 Kč +0,17%).

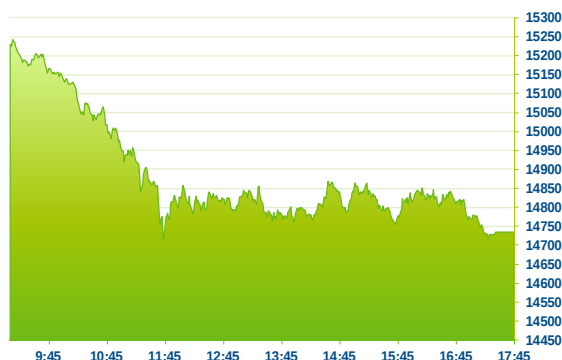
PX (předchozí den)



Německo

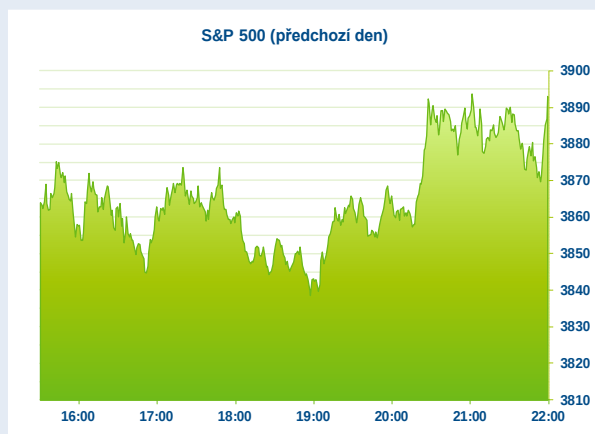
Evropský index STOXX dnes uzavřel poklesem o 3 % na 436,02 b. V čele ztrát byl energetický sektor (-6,92 %) a sektor financí (-6,14 %). Napětí v bankovním sektoru způsobené obavami o finanční stabilitu Credit Suisse je doprovázeno výrazným poklesem amerických dluhopisů napříč splatnostmi. Německý DAX se dnes také nepodíval do zelených čísel, přičemž nejztrátovější byly tituly Deutsche Bank (DBK; -9,3 %), Commerzbank (CBK; -8,7 %) a Siemens Energy (ENR; -6,9 %). Negativnímu sentimentu navzdory připsaly akcie Qiagen (QIA; +0,8 %), E.ON (EOAN; +0,5 %) a Deutsche Telekom (DTE; +0,2 %).

DAX (předchozí den)



USA

Dnešní náladu na trzích určovala pokračující nervozita o finanční stabilitě, která se přes Atlantik dostala také do Evropy. Nejvíce skloňovanou dnes byla Credit Suisse, která navzdory svému působení především ve Švýcarsku pro rostoucí riziko úvěrového selhání rozdmýchala nejistotu na globálních trzích a zapříčinila plošný pokles nejen finančních institucí po celém světě. Odepisovala riziková aktiva, přeliv kapitálu do „bezpečných přístavů“ přál dolaru a sektoru komunikací a utilit, ropa topila ztráty. Rozsáhlé pohyby byly k vidění na trhu s americkými Treasuries, přičemž nejrozsáhlejší byly pohyby na dluhopisech s kratšími splatnostmi.



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 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 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).