

17. března 2023

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 CPI (y-y) (únor - konečný): očekávání trhu: 8,5 %, předchozí hodnota: 8,6 %
- 11:00 CPI (m-m) (únor - konečný): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: 0,8 %
- 11:00 CPI jádrový (y-y) (únor - konečný): očekávání trhu: 5,6 %, předchozí hodnota: 5,6 %

USA:

- 14:15 Průmyslová produkce (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 14:15 Využití kapacit (únor): očekávání trhu: 78,4 %, předchozí hodnota: 78,3 %
- 15:00 Index předstihových ukazatelů (únor): očekávání trhu: -0,3 %, předchozí hodnota: -0,3 %
- 15:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (březen - předběžný): očekávání trhu: 67,0, předchozí hodnota: 67,0

Akciový výhled

Americké akcie mají za sebou nejrušovější seanci od konce ledna. Index S&P posílil o 1,76 % a vrátil se nad úroveň 200 denního klouzavého průměru, technologický Nasdaq posílil o 2,48 %. Růst byl na pozadí uklidnění ve finančním sektoru, když velké US banky se dohodly na podpůrném programu pro First Republic Bank, v rámci něhož bance poskytnou depozita v objemu 30 mld. USD. Akcie First Republic Bank v průběhu dne umazaly téměř 40% ztrátu a končily den v kladných hodnotách. Pozitivní open by měl být k vidění i v Evropě, kde lze čekat růst ve finančním sektoru. Vývoj by mohl být o něco stabilnější než včera, když po úvodních růstech přišlo částečné vystřízlivění a některé banky končily den v záporu. Pražská burza včera rovněž o většinu dopoledních zisků přišla a dnes by se měla vrátit na vyšší hodnoty. V centru pozornosti bude opět Komerční banka a Erste Group. Komerční banka by se mohla vrátit nad hranici 700 Kč. V závěru dne lze čekat zvýšené objemy obchodů, když od pondělí platí nová báze indexu PX a lze očekávat úpravy pozic od větších hráčů. V USA je dnes pro změnu tzv. „triple witching“, kdy expirují kontrakty na indexové futures, opce na indexy a klasické akciové opce.

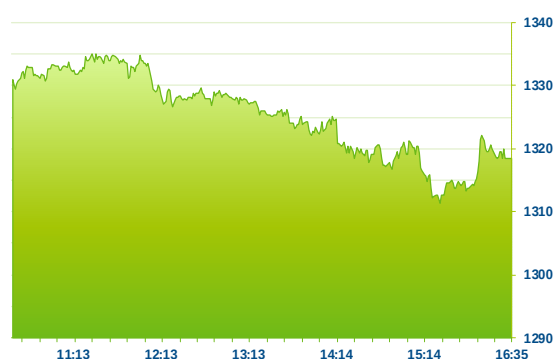
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12606,5	0,19			
DJIA	32231	-0,06			
S&P 500	3962,5	0,05			
DAX	15037	0,32			
Euro Stoxx 50	4155	0,73			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28040,16	3,00	7,57	-4,68	-6,68
Shanghai Composite	3271,03	0,34	6,39	-10,01	-5,33
Hang Seng	22154,08	1,21	18,87	-5,25	-24,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11717,28	2,48	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	3960,28	1,76	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	32246,55	1,17	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0664	0,56	0,20	0,77	-3,83
EUR/CZK	23,932	-0,20	1,09	-1,03	1,09
USD/CZK	22,437	-0,62	1,29	-1,19	-3,14
USD/JPY	133,10	-0,46	-1,40	-2,63	12,23
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1934,8	0,61	5,46	8,66	1,34
Ropa	68,98	0,67	#####	#####	#####

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

Česká republika

Po včerejších prudkých poklesech se dnes globální akciové trhy částečně stabilizovaly poté, co švýcarská centrální banka poskytla bance Credit Suisse úvěrovou linku ve výši 50 mld. CHF. Pražská burza tak nakonec přidala 0,49% na 1 318 bodů. Nejvyšší přírůstek registrovala pojišťovna Vig, když stoupla o 2,28% na 583 Kč. Moneta Money Bank si polepšila o 0,86% s oceněním u 82 Kč a Komerční banka se zvedla o 1,04% na 681 Kč při nejvyšším denním objemu 395 mil. Kč. Čez potom stoupl o 1% na 1 015 Kč. Naopak Erste Bank neudržela denní až 3% zisky a nakonec uzavřela se ztrátou -2,05% na 725 Kč při druhém nejvyšším denním objemu 307 mil. Kč. Akcie Colt CZ zakončily slabší o -0,51% na 583 Kč.

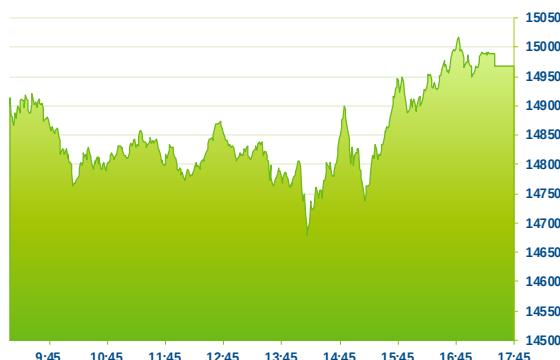
PX (předchozí den)



Německo

Zisky nabrané v úvodu obchodního dne po zprávě o posílení likvidity banky Credit Suisse čerpáním úvěru od Švýcarské národní banky až do výše 50 mld. CHF se evropskému indexu STOXX Europe 600 podařilo obhájit a zakončil na 441,97 b. s růstem 1,26 %. Nejziskovější byl sektor IT (+2,99 %), zbytné spotřeby (+2,53 %) a nezbytné spotřeby (+1,95 %). Z německého indexu DAX, který připsal 1,57 % nejvíce připsaly tituly Siemens Energy (ENR; +5 %), E.ON (EOAN; +4,3 %) a Deutsche Boerse (DB1; +4,3 %). Nejvíce odepsaly akcie Vonovia (VNA; -4,7 %) a Deutsche Bank (DBK; -1 %).

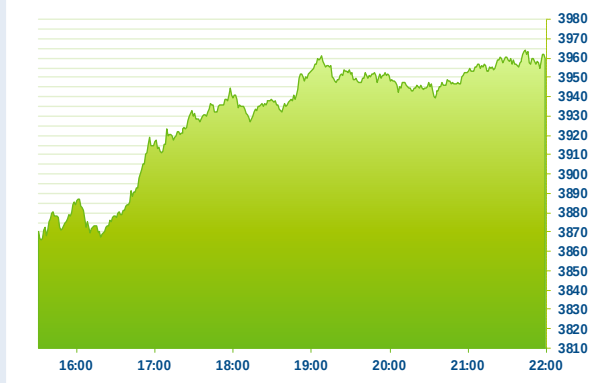
DAX (předchozí den)



USA

Ve čtvrteční seanci se americké indexy korigují ztráty z předchozí seance a index Dow Jones se pohybuje v zelených úrovních a přidává 1,17% a také širší index S&P 500 je již také v kladných úrovních a pohybuje se výš o 1,76%. Investoři velmi citlivě vnímají potíže švýcarské banky Credit Suisse, když její akcie oslabily na rekordní minimum. Hlavním důvodem propadu bylo vyjádření největšího investora, kterým je finanční ústav Saudi National Bank, že již nemůže bance poskytnout další finanční pomoc. Vzniklé problémy švýcarské Credit Suisse zvýšily tlak na americký bankovní sektor, který se tak potýká s pádem bank Valley Bank a Signature Bank. Dolar na páru s eurem dnes koriguje své předchozí zisky a dnes oslabuje o 0,39% a dostává se k úrovni 1,0617 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také lehká ropa WTI, která reagovala v předchozím na posílení dolaru a obavy investorů z recese slušným propadem pod úroveň 68 USD/barel. Dnes již WTI silný propad zastavila a koriguje tak ztráty dnešním růstem o 0,8% k úrovni lehce nad 68 USD/barel. I když WTI mírně posiluje, tak se nedaří akciím světově obchodované ropné společnosti Exxon Mobil (XOM), které ztrácí cca 0,8% a také britská ropná společnost BP (BP) se pohybuje v červených se ztrátou cca více než 0,7%. Naopak podporu u investorů nacházejí akcie známého těžaře Occidental Petroleum (OXY), které se posouvají výš o cca 3,9% a také akcie konkurenčního Marathonu Oil (MRO) si připsují cca 3,5% a také akcie Baker Hughes (BKR) se pohybují se ziskem cca 2,3%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumbergeru (SLB), jež po silnějším předchozím propadu dnes přidávají cca 2,5% a také akcie konkurenta Chevronu (CVX) se pohybují výš o cca 0,5%. Za pozornost dnes stojí žlutý kov, který i přes posilující dolar reagoval na krizi v bankovním sektoru a zlato se tak dostalo nad technickou úroveň 1 900 USD/Troy. uncí. Dnes zlato koriguje své předchozí zisky a odepisuje si 0,4% tj. 1 924 USD/Troy. uncí. Z výše zmíněných důvodů své předchozí zisky redukuje akcie největšího kanadského těžaře Barrick Gold (GOLD) se ztrátou cca 0,8% a také konkurenční akcie Newmontu (NEM) se pohybují se ztrátou cca 1%. Za zmínku stojí také akcie známého těžaře Eldorado Gold (EGO), které se pohybují níž o 1,5% na své tržní hodnotě. Svě výsledky za 1Q. 2023 představila softwarová společnost Adobe (ADBE). Tržby společnosti byly vyšší, než analytici očekávali. Roční výhled očištěného zisku na akcii Adobe navýšil. Očištěný zisk na akcii EPS byl 3,6 USD, když analytici očekávali 3,67 USD/akcii. Tržby společnosti za 1Q. 2023 byly 4,66 mld. USD, když odhad trhu byl 4,63 mld. USD. výhled očištěného zisku na akcii za fiskální rok 2023 Adobe navýšil z předchozího rozmezí 15,15 USD až 15,45 USD do pásma 15,30 USD až 15,60 USD, přičemž průměrný odhad analytiků oslovených agenturou Bloomberg byl 15,31 USD. Akcie Adobe (ADBE) se tak těší zájmu investorů a přidávají více než 5,5%. Dnes se také daří akciím známého výrobce čipů (AMD), které posilují o 7,7% a také akcie konkurenta Intelu (INTC) dnes zpevňují na své tržní hodnotě o cca 6,3%.

S&P 500 (předchozí den)



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).