

Očekávané události

Akciový výhled

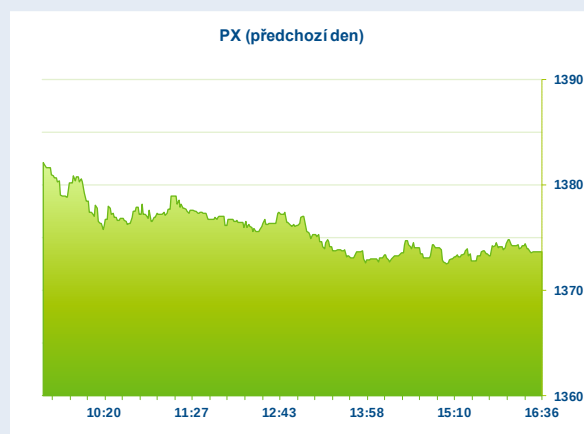
Wall Street ve středu zaznamenala největší propad za poslední měsíc, když index SP500 uzavíral se ztrátou -0,8% na 4647 bodech. Investoři reagovali především na silná inflační data. Přes noc však zaznamenáváme změnu sentimentu, když v Asii indexy umazaly úvodní ztráty. Japonsko přidalo +0,5% a Čína +1,2%. Zámořské futures tak nyní rostou +0,2%, Evropa by mohla otvírat s nepatrnými ztrátami, když včera „nestihla“ oslabit. Ze sledovaných komodit roste zlato, aktuálně na 1855 USD (začátkem týdne 1820 USD). Bankovní sektor v Evropě včera zastavil nedávné poklesy, posílil +0,5% a reagoval na růst výnosů (např. US 10tka 1,55% z 1,47%). V Praze si banky spíše „žijí“ svým životem. Zejména KB těží z trendu rostoucích sazeb, včera se její akcie i bez nároku na dividendu (23,86 CZK) obchodovaly poblíž 840 CZK. Erste ve středu nakonec propadla, titul uzavíral na 1020 CZK (-3%). Podle zpráv banka údajně hodlá koupit maďarskou pobočku Commerzbank. ČEZ ve středu oslabil pod 750 Kč (-0,4%), současné ceny elektřiny jsou však příslibem pro silný růst ziskovosti v příštích letech. Celkově bychom dnes čekali domácí index obchodovat v kladných číslech.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	16023,25	0,27			
DJIA	36007	0,04			
S&P 500	4649	0,15			
DAX	16048	-0,05			
Euro Stoxx 50	4336,5	-0,09			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29277,86	0,59	1,40	4,37	16,87
Shanghai Composite	3532,79	1,15	0,17	-1,06	3,94
Hang Seng	25271,88	1,10	0,11	-6,05	-4,96
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	15622,71	-1,66	1,19	5,64	35,22
S&P 500	4646,71	-0,82	0,30	4,73	31,06
Dow Jones Ind. Avg.	36079,94	-0,66	0,21	2,31	22,63
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1465	-0,11	0,76	-2,24	-2,66
EUR/CZK	25,228	0,12	0,26	1,65	-1,85
USD/CZK	21,997	0,22	0,45	-0,56	-4,52
USD/JPY	114,05	0,13	0,26	3,32	8,19
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1857,7	0,51	3,58	6,20	-0,21
Ropa	80,15	0,11	3,15	16,33	92,02

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

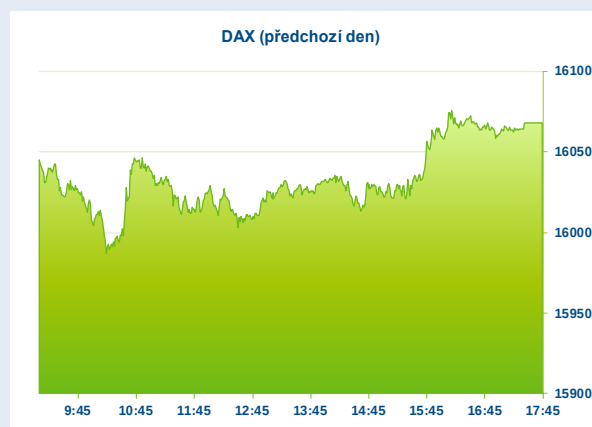
Česká republika

Pražská burza přerušila sérii pěti růstu v řadě a nakonec měřeno indexem PX oslabila o -1,06% na hodnotu 1 373. Tahounem poklesu byla především Erste Bank, která korigovala předchozí zisky a ztratila -3,09% na 1 020 Kč. Komerční banka potom ubrala -1,83% na 937 Kč, nicméně zde se jednalo o pokles technického charakteru, když se banka obchodovala první den bez nároku na dividendu necelých 24 Kč hrubého. Nedařilo se také pojišťovně Vig, která oslabila o -1,05% na 661 Kč. Čez ztratil -0,40% na 748 Kč a Philip Morris zakončil slabší o -0,63% na 15 740 Kč. Naopak Moneta Money Bank přidala 0,62% a vrátila se nad 89 Kč. Kofola posílila o 0,61% na 328 Kč a Avast stoupl o 0,30% na 168 Kč.



Německo

Německý DAX ke konci obchodní seance vymazal ztrátu, ve které se po celý den potácel a zavřel obchodní den poblíž včerejšího maxima na 16064 b. Tahouny evropského trhu dnes byly sektory komunikace (+1,19 %), utilit (+0,94 %), nezbytné spotřeby (+0,68 %) a financí (+0,49 %). Nedařilo se akciím ze sektorů informační technologie (-1,37 %), zbytné spotřeby (-0,35 %) a realit (-0,28 %). Společnosti z indexu DAX reagovaly nejsilněji na výsledky firem. Kromě níže zmíněného E.On reportovaly také společnosti Siemens Energy (ENR; +3,5 %), Continenta (CON; +1,8 %), Infineon Technologies (IFX; -1,2 %), Adidas (ADS; -3,7 %) a Allianz (ALZ; +0,96 %). Z indexu DAX dále výrazněji posilovaly společnosti Brenntag (BNR; +2,2 %) a RWE (RWE; +1,7 %), nedařilo se akciím Sartorius (SRT3; 3,0 %), Zalando (ZAL; -1,7 %) a Deutsche Post (DPW; -1,6 %). O výsledcích zmíněných firem jsme podrobněji reportovali v dopolední zprávě o zahájení obchodování v Německu. Energetická společnost E.On (EOAN; +1,34 %) reportovala za prvních 9 měsíců roku 2021 meziroční růst provozního zisku o 46 % na 3,93 mld. EUR. Tržby meziročně posílily o 11 % na 48,09 mld. EUR. Společnost uvedla také výhled na rok 2021. V souladu s dřívějším očekáváním stále odhaduje roční provozní zisk v hodnotě 4,4 až 4,6 mld. EUR při analytickém konsenzu 4,47 mld. EUR. Výsledky pozitivně ovlivnilo studené počasí v Německu, absence některých nepříznivých efektů pandemie Covid-19 z minulého roku a inkluze holdingu Východoslovenská energetika. HeidelbergCement (HEI; +1,18 %) prodá své operace v jižním Španělsku společnosti Votorantim, uvedla společnost v prohlášení. Nákupní cenu po dohodě společnosti rozhodly nezveřejnit. Prodej zahrnuje závod na beton v Malaze, 3 agregované staveniště a 11 závodů na namixovanou maltu v Andalusii. HeidelbergCement dnes také obdržela zvýšení clové ceny od analytika Yuri Serova od Redburn o 34 % na 87 EUR (průměrná clová cena činí 79,29 EUR) a zlepšené doporučení z „neutral“ na „buy“. CEO Volkswagenu (VOW3; -0,065 %) Herbert Diess vyjádřil spokojenost s transformací automobilky směrem k elektromobilitě. Uvedl, že společnost dobrý pokrok v navrhování vlastních polovodičových čipů, které by mohl poprvé využít automobil Volkswagenu Trinity plánovaný pro rok 2026. Diess dále uvedl, že zaznamenává pozitivní vývoj prodeje elektromobilů v Číně.



USA

Americké akcie uzavřely středeční obchodní seanci v červených číslech. Trhy v jejím průběhu postupně navyšovaly ztráty poté, co je před začátkem obchodování vystrašila zpráva o nevyšším růstu indexu spotřebitelských cen od roku 1990. Investoři se obávají, že FED díky tomu v brzké době utáhne svoji měnovou politiku. Slabá růstová korekce v poslední hodině obchodování přinesla již jen kosmetické změny. DJIA oslabil o 0,66%, index SP500 ztratil 0,82%, zatímco kompozitní NASDAQ se propadl o 1,66%. Spolu s ropou citelně oslabily energetické tituly (-3,0%). Nedařilo se ani informačním technologiím (-1,7%) a komunikačním službám (-1,3%). Prodejní nálada naopak úspěšně vzdorovaly utility (+0,7%) a sektory nezbytné spotřeby (+0,3%) a zdravotní péče (+0,3%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedly těžba ropy a zemního plynu, všechny však předčil výrobce čipů Advanced Micro Devices (AMD -6,1%). Opačným směrem zamířil výrobce elektromobilů Tesla (TSLA +4,3%), který dokázal posílit poprvé po čtyřdenním propadu. Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Na straně jedné oslabila již zmiňovaná ropa (-3,4%), zemní plyn (-1,0%) a měď (-1,7%). Na straně druhé rostla pšenice (+3,2%), kukuřice (+2,4%), sója (+0,5%), stříbro (+1,5%) a zlato (+1,3%).

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).