

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 CPI (m-m) (leden): očekávání trhu: -1,4 %, předchozí hodnota: 0,0 %

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (20. února): očekávání trhu: 270 tis., předchozí hodnota: 262 tis.
- 14:30 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (leden - předběžný): očekávání trhu: 2,7 %, předchozí hodnota: -5,0 %
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (19. února): očekávání trhu: -139, předchozí hodnota: -158

Akciový výhled

Zámořské trhy včerejší úvodní ztráty postupně umazaly a zakončily mírně v kladném teritoriu poté, co nastal pozitivní obrát na ceně ropy díky poklesu zásob benzínu. V kladném teritoriu tak zakončila většina asijských trhů s výjimkou Číny, která zakončila poklesem o 6%, kvůli růstu sazeb na peněžním trhu. Západoevropské trhy, po dvoudenních silných poklesech, budou dle futures zahajovat s 1% zisky. Pražská burza po výprodejích včera uzavřela pouze 1% nad minimem z první poloviny února, nicméně dnes ve zlepšené náladě by mělo dojít k růstové korekci. Polepšit by si mohly především rakouské finanční emise mírně i Komerční banka. Rovněž Cme zaznamenalo na Nasdaqu pozitivní závěr, když se růstem o 5% zvedlo v přepočtu na 59 Kč. Pro Čez bude pravděpodobně předchozí podpora na 370 Kč nyní rezistenční úroveň.

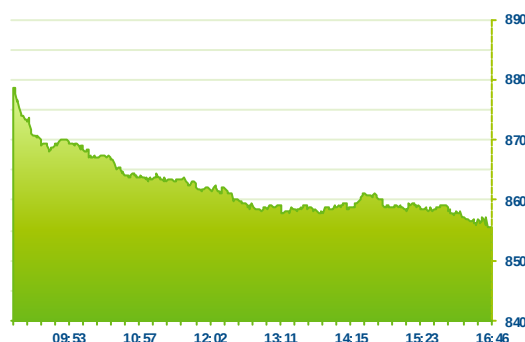
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4189,75	-0,45			
DJIA	16413	-0,36			
S&P 500	1922,5	-0,40			
DAX	9242	1,02			
Euro Stoxx 50	2845	1,17			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16140,34	1,41	0,50	-20,12	-14,45
Shanghai Composite	2741,42	-6,40	2,15	-19,00	-9,79
Hang Seng	18902,36	-1,51	1,42	-15,03	-22,45
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4542,61	0,87	0,19	-10,98	-8,56
S&P 500	1929,80	0,44	1,36	-7,92	-8,93
Dow Jones Ind. Avg.	16484,99	0,32	1,45	-7,65	-9,30
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1024	0,12	-0,68	3,95	-2,93
EUR/CZK	27,038	0,01	0,84	-3,67	1,67
USD/CZK	24,526	-0,08	0,07	0,06	-1,38
USD/JPY	112,02	-0,13	-1,08	-8,64	-5,75
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1236,7	-0,16	0,89	####	2,97
Ropa	33,8	-0,79	2,52	-21,60	-36,01

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

Česká republika

Globální akcie rozšířily včerejší poklesy poté, co na včerejší ztráty navázala ropa a panující nejistota ohledně možného brexitu sráží třetím dnem Libru. V daném sentimentu nezůstala imunní ani pražská burza a měřeno indexem PX klesla o -2,7% na 855 bodů. Na nová lokální minima se dostal Čez (364 Kč -3,16%), když neudržel metu 370 Kč, která byla v průběhu února znatelnou podporou. Nicméně ještě více zasáhly index rakouské finanční emise, jelikož Erste Bank odepsala -3,76% na 652 Kč a Vig dokonce -4,66% na 558 Kč. Nepomohla ani Komerční banka, která uzavřela těsně pod hladinou 4 700 bodů (-2,45%). Z menších emisí nejvíce ztrácela mediální Cme (55 Kč -4,62%), čímž plně odmazala pondělní rally. Ostatní tituly klesaly méně a to O2 (-0,61%), Unipetrol (-1,43%) a Kofola (-0,64%).

PX (předchozí den)



USA

Americké akcie dnes předvedly výrazný obrat. Úvod obchodování se nesl v negativním duchu a hlavní indexy oslabovaly až o 1,7%. Ztráty navazovaly na silně negativní vývoj v Evropě, kde indexy zavíraly se ztrátou více než 2%. Ztrácela i ropa, která pokračovala v propadu ze včerejšího dne a kurz WTI se dostal až pod hranici 31 USD. Pokles šel částečně na vrub oznámení Saudské Arábie, které utnula spekulace o možném snížení těžby. Obrat vývoje na ropě, tím pádem i na akciích, přišel po oznámení zásob v USA. Podporou pro rychlý růst o téměř 6% z denních minim byl především údaj o výrazném poklesu stavu benzínu. Investoři na akciových trzích v posledních týdnech bedlivě sledují trh s ropou a tak se s růstem ropy postupně umazaly předchozí výrazné ztráty a indexy se dokázaly přetočit do kladných hodnot a zavíraly poblíž denních maxim. Dow Jones zavíral silnější o 0,2%, technologický Nasdaq si připsal 0,8%. Denní rozsah u Nasdaqu dosáhl téměř 3%. Z jednotlivých sektorů se nejvíce vedlo základním materiálům (+1%) a energetickému sektoru (+0,9%). Za celkovým vývojem mírně

zaostaly průmyslové firmy (+0,1%) a především finance (-0,2%).

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Index DAX ztratil 2,64 % na 9167,8 b. Německé akcie se dnes ocitly pod silným prodejním tlakem, který navázal na včerejší ztráty. DAX dnes klesal spolu s ropou, která v jeden moment ztrácela až 4 %. A zatímco americký index S&P 500 následuje ropu a vymazává ztráty, DAX uzavřel blízko denních minim. Nejhůře se během dne dařilo automobilovému sektoru, ať už automobilkám: Volkswagen (VOW3; -4,7 %), Daimler (DAI; -4,1 %), BMW (BMW; -4 %), nebo dodavatelům: Continental (CON; -4,6 %). Mezi ně se v klínil ještě výrobce čipů Infineon Technologies (IFX) se ztrátou 4,6 %. Negativnímu sentimentu odolaly pouze akcie společnosti Fresenius (FRE; +3,4 %) po výsledcích za rok 2015. Tržby společnosti vzrostly o 19 % na 27,626 mld. EUR z 23,231 mld. EUR za rok 2014, čemuž výrazně pomohly i pohyby měnových kurzů. Upravený čistý zisk na akcii vzrostl na 2,61 EUR z 2,01. Společnost navrhla o 25 % vyšší dividendu na úrovni 0,55 EUR na akcii. V roce 2016 Fresenius očekává tržby 16,7 mld. EUR a upravený EBIT na 2,39 mld. EUR.

DAX (předchozí den)

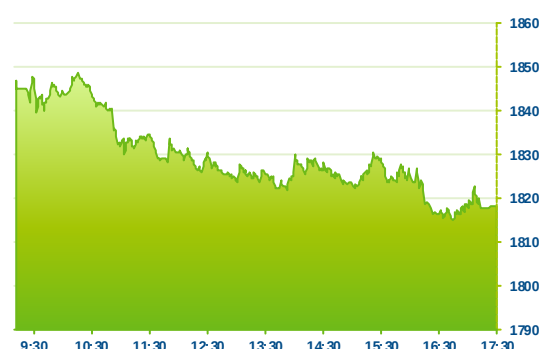


Polsko

Ani našim severním sousedům se nevyhnuly obnovené výprodeje, které díky opětovným propadům komodit již druhý den sužují evropské trhy.

Index WIG30 uzavřel se ztrátou 1,4% na 2 031 bodech. Nedařilo se těžebnímu KGHM (KGH -4,8%), ING Bank Slaski (ING -4,0%) nebo maloobchodnímu Eurocash (EUR -3,6%). Rostla naopak elektrárenská Enea (ENA +1,6%), softwarové Asseco (ACP +1,0%) a realitní Globe Trade Center (GTC +0,5%).

WIG 20 (předchozí den)



¹Změna 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 ke 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 ke 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).