

Očekávané události

Eurozóna:

11:00 CPI odhad (y-y) (únor):
očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: 0,3 %

11:00 CPI jádrový (y-y) (únor - první, předběžný):
očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 1,0 %

USA:

15:45 Chicago index nákupních manažerů (únor):
aktuální hodnota:
očekávání trhu: 52,0, předchozí hodnota: 55,6

16:00 Pokračující prodeje domů (m-m) (leden):
aktuální hodnota:
očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,1 %

Akciový výhled

Západoevropské burzy zaznamenaly v pátek silnou rally, z které však nic nevytěžila pražská burza, která pouze stagnovala na hladině 865 bodů. V úvodu nového týdne vládne negativní nálada poté, co zámořské indexy zakončily v pátek poblíž denních minim a futures na S&P odepisuje -0,5%. Nedařilo se rovněž asijským burzám a čínské akcie poklesem o -3% zakončily nejnižší od listopadu 2014. Západoevropské burzy by tak dle futures měly zahájit o 1% níže. Pražská burza, přestože v pátek výrazně výkonnostně zaostala, bude taktéž na openu pravděpodobně mírně v záporu. Nicméně kurzové změny likvidních titulů by v úvodu neměly být výrazné a rovněž aktivita bude pravděpodobně nízká.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4200,5	-0,70			
DJIA	16528	-0,44			
S&P 500	1933,75	-0,46			
DAX	9411,5	-1,20			
Euro Stoxx 50	2897	-1,13			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16026,76	-1,00	1,39	-18,83	-13,83
Shanghai Composite	2687,83	-2,87	-3,25	-23,88	-16,10
Hang Seng	19115,36	-1,28	0,41	-13,89	-22,24
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4590,47	0,18	1,91	-10,27	-7,97
S&P 500	1948,05	-0,19	1,58	-6,74	-7,71
Dow Jones Ind. Avg.	16639,97	-0,34	1,51	-6,59	-8,64
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0951	0,18	-0,68	3,67	-2,07
EUR/CZK	27,034	0,06	0,61	-3,47	0,45
USD/CZK	24,674	-0,05	-0,08	-0,01	-1,67
USD/JPY	112,99	-0,88	0,04	-8,23	-5,97
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1229,4	0,74	1,63	15,39	1,75
Ropa	34,68	0,29	3,95	-19,20	-32,63

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

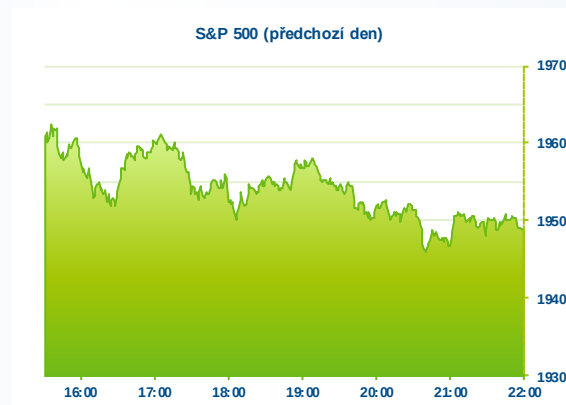
Česká republika

Pražská burza na konci týdne zakončila pouze červenou nulou na 865 bodech (PX). Zahraničním indexům se přitom dařilo a rostly na svoje lokální maxima. Akcie ČEZu tentokrát překonaly výkon bankovních titulů. Při objemu 170 mil. Kč se akcie elektrárenské společnosti v závěru obchodovaly na 368 Kč (+0,6%). Ropa se zvedla na lokální maxima u 34 USD, rostly také ceny elektřiny. Akcie Erste nedokázaly udržet počáteční růsty po zveřejnění výsledků za 4Q. Při denních maximech těsně pod 690 Kč nakonec propadly na 655 Kč (-1,7%). Někteří investoři mohli reagovat na snížení prognózy provozního zisku pro rok 2016. Na druhou stranu Erste si polepší prodejem podílu ve Visa Europe (127 mil. Euro). Ani Komerční banka nedokázala využít pozitivního sentimentu na hlavních trzích. Akcie KB uzavíraly níže -0,5% na 4680 Kč. V červených číslech se obchodovala rovněž společnost O2 (-1,4%). Naopak nad 61 Kč se vyšvihla zpět mediální CETV (+4,9%). Pojišťovna VIG se přizvedla od svých minim na 575 Kč (+2,2%).



USA

Americké akciové indexy, po úvodních zhruba půlprocentních ziscích, postupem času své zisky odevzdávaly a nakonec zakončily smíšeně. S&P 500 tak uzavřel na úrovni 1948,05 (-0,19 %), DJIA mírně oslabil o 0,34 % na 16639,97 bodu a technologický Nasdaq naopak mírně posílil o 0,18 % na 4590,47. V celotýdenní bilanci si však indexy polepšily, když např. S&P 500 vzrostl o 1,6 %. Ropa své dvouprocentní zisky z průběhu dne nakonec neudržela a zakončila mírně níže o 0,3 % na úrovních blízko 33 USD. To se odrazilo na výkonnosti celého energetického sektoru, jenž zkorigoval své zisky z původních 1,2 % na 0,4 %. To sektoru základních materiálů se dařilo lépe, zakončil s 1,4% ziskem, když podporou byla rostoucí cena mědi. Profitovaly z toho např. akcie globálního těžaře Freeport-McMoRan, které poprvé po čtyřech dnech rostly, a to o 3,9 % na 7,40 USD.



Německo

Index DAX se díky dnešní seanci dostal pro tento týden do kladných hodnot. Dnes zakončil na úrovni 9 513 b. (+2 %). Výrazněji v zeleném dnes uzavřela většina titulů zařazených do hlavního německého indexu. Dobře se dařilo především Deutsche Bank (DBK, +5,8 %) a automobilkám Volkswagen (VOW3, +4,7 %), Daimler (DAI, +3,1 %) a BMW (BMW, +3,6 %). Výrobce chemikálií BASF (BAS, +3 %) dnes zveřejnil předběžné výsledky za rok 2015 a výhled pro rok 2016.

S mírnou ztrátou se obchodoval letecký dopravce Lufthansa (LHA, -0,7 %), který z pozitivního sentimentu na trzích nedokázal vytěžít kvůli rostoucím cenám ropy. Včerejší „povýsledkovou“ ztrátu dnes prohloubil výrobce spotřebního zboží Henkel (HEN3, -1,8 %).

DAX (předchozí den)



Polsko

Polské akcie i v poslední obchodní seanci týdne s určitým odstupem následovaly své západoevropské kolegyně, které těžily z pokračujícího růstu komodit a dobrých makroekonomických zpráv ze zámoří.

Index WIG30 uzavřel dnešní obchodování se ziskem 0,54% na 2 061 bodech. Za celý týden si připsal jen o několik málo desetin procenta méně. Dařilo se zemědělskému Kernelu (KER +5,2%), Bank Handlowy (BHW +3,5%) a díky růstu mědi i těžebnímu KGHM (KGH +4,1%). Výrazněji ztrácely některé bankovní tituly jako mBank (MBK -4,3%) a Bank Zachodni (BZW -3,3%). Na včerejší povýsledkový propad navázal maloobchodní Eurocash (EUR -3,6%).

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).