

Očekávané události

USA:

- 13:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (únor): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 13:30 Jádrový PPI (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,4 % 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (4. března): očekávání trhu: 3500 tis., předchozí hodnota: 10374 tis.

Akciový výhled

Krátkodobě překoupené akciové trhy jsou po růstech náchylné k vybírání zisků. Evropa bude v úterý otvírat s mírnými ztrátami. Pražská burza má za sebou tři růstové seance. Index PX včera uzavíral na úrovni 914 bodů. Dnes zveřejnila výsledky hospodaření společnost ČEZ. Report za rok 2015 překonal odhady trhu na úrovni EBITDA (65,1 mld. Kč vs. 64 mld. Kč) i na úrovni upraveného zisku (27,7 mld. Kč vs. 27 mld. Kč). Na druhou stranu výhled pro rok 2016 pro ukazatel EBITDA ve výši 60 mld. Kč i pro očištěný zisk 18 mld. Kč je horší než trh odhadoval. Zůstává otázkou, do jaké míry dal management tento výhled jako „konzervativní“ a jak ho budou vnímat investoři. Akcie ČEZu se budou zřejmě obchodovat v červených číslech. Mírný pokles bychom čekali na bankovních titulech. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 59 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4348,5	-0,40			
DJIA	17164	-0,34			
S&P 500	2011	-0,38			
DAX	9953	-0,37			
Euro Stoxx 50	3077	-0,42			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	17117,07	-0,68	1,91	-8,74	-10,49
Shanghai Composite	2864,26	0,17	-1,31	-18,78	-15,22
Hang Seng	20264,29	-0,84	1,37	-4,10	-14,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4750,28	0,04	0,89	-4,08	-2,49
S&P 500	2019,64	-0,13	0,89	-0,11	-1,64
Dow Jones Ind. Avg.	17229,13	0,09	0,91	-0,80	-2,93
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1105	0,01	0,87	1,63	5,10
EUR/CZK	27,039	0,01	-0,86	-1,49	-5,50
USD/CZK	24,334	0,02	0,01	0,10	-0,70
USD/JPY	113,10	-0,62	0,44	-7,02	-6,77
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1230,4	-1,18	-2,57	15,88	6,69
Ropa	38,07	-1,98	-0,99	-1,22	-17,54

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

Česká republika

Pražská burza navázala na zisky z konce minulého týdne a posílila potřeť v řadě. Díky příznivému sentimentu na západoevropských trzích přidal dnes index PX +0,70% na 913 bodů. I přes pokles cen elektrické energie se tahounem růstu se stal Čez, který překonal 50-denní SMA (386 Kč) a zakončil na 393 Kč (+1,92%). Další vývoj tohoto titulu bude určen zítřejším výsledkovým reportem a to především výhledem na rok 2016. Naopak Erste Bank neudržela denní více jak 2% zisky a úrovně nad 700 Kč a nakonec zakončila stagnací pod 690 Kč. Komerční banka se šestým růstem v řadě dostala na kurz 5 235 Kč (+1,39%). Z méně likvidních emisí se dařilo mediální CME, která si polepšila o 1,80% a přiblížila se k metě 60 Kč a akciím Stock Spirits (+1,76%). Fortuna a Philip Morris klesly do -1%.

PX (předchozí den)



USA

Polské akcie nedokázaly těžit z opatrného optimismu, který vládly na většině evropských trhů a končí první obchodní seanci nového týdne bez výrazné změny.

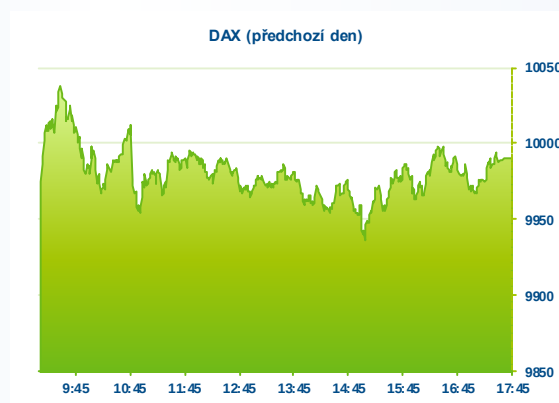
Index WIG30 uzavřel obchodování se ziskem 0,2% na 2 135 bodech. Dařilo se zejména bankovním titulům – Bank Zachodni (BZW +2,4%), Bank Handlowy w Warszawie (BHW +2,7%), která dnes zveřejnila kvartální výsledky – a energetickému Tauronu (TPE +1,9%). Oslaboval naopak herní CD Projekt (CDR -2,7%), televizní Cyfrowy Polsat (CPS -2,5%) nebo Alior Bank (ALR -2,4%).

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Německý index DAX se dnes v dopoledních hodinách dostal nad psychologickou hranici 10 tis. b. (poprvé od ledna letošního roku). Nakonec uzavřel na úrovni 9 990 b. (+1,6 %). Všechny 30 společností zařazených do indexu DAX zahájilo nový týden v zeleném. Vedle utilit RWE (RWE, +2,5 %) a E.ON (EOAN, +3,2 %) se výrazněji dařilo také zdravotnickým společnostem Merck (MRK, +2,8 %), Bayer (BAYN, +2,3 %) a Fresenius Medical Care (FME, +2,3 %), solidní zisky si dnes připsal rovněž výrobce sportovního oblečení a vybavení Adidas (ADS, +2,3 %). Z dnešního růstového sentimentu na německém akciovém trhu příliš nevytěžil letecký přepravce Lufthansa (LHA, +0,0 %), ocelárna Thyssenkrupp (TKA, +0,4 %) ani pojišťovna Munich Re (MUV2, +0,6 %). Mezi tituly s nejhorší výkonností se v úvodu týdne řadily rovněž bankovní domy Deutsche Bank (DBK, +1 %) a Commerzbank (CBK, +0,3 %).



Polsko

Polské akcie nedokázaly těžit z opatrného optimismu, který vládly na většině evropských trhů a končí první obchodní seanci nového týdne bez výrazné změny.

Index WIG30 uzavřel obchodování se ziskem 0,2% na 2 135 bodech. Dařilo se zejména bankovním titulům – Bank Zachodni (BZW +2,4%), Bank Handlowy w Warszawie (BHW +2,7%), která dnes zveřejnila kvartální výsledky – a energetickému Tauronu (TPE +1,9%). Oslaboval naopak herní CD Projekt (CDR -2,7%), televizní Cyfrowy Polsat (CPS -2,5%) nebo Alior Bank (ALR -2,4%).



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).