

Očekávané události

USA:

13:30 Index aktivity Chicago Fed (únor): očekávání trhu: 0,22, předchozí hodnota: 0,28

15:00 Prodeje existujících domů (únor): očekávání trhu: 5,32 mil., předchozí hodnota: 5,47 mil.

15:00 Prodeje existujících domů (m-m) (únor): očekávání trhu: -2,7 %, předchozí hodnota: 0,4 %

Akciový výhled

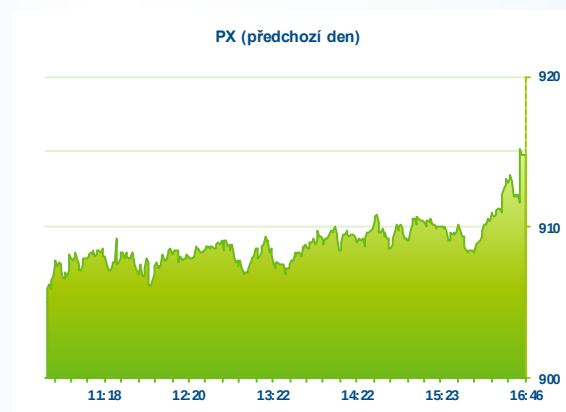
Evropské indexy budou začínat nový týden pravděpodobně mírně v záporu. Americké trhy v pátek sice ještě dokázaly vylepšit svoje krátkodobá maxima, ale futures v tuto chvíli indikují lehký pokles. Když jsme u amerických trhů, ty mají za sebou impresivní 5 týdenní růst od únorových minim. Indexy tak vymazaly letošní propady a jsou (SP500) pouze necelá -4% od historického maxima. Evropa nabízí jiný obrázek, v uplynulých týdnech se střídaly růsty a poklesy a především do loňských maxim chybí např. německému DAX téměř 20%! Pražská burza prošla (alespoň) krátkodobě zlepšeným vývojem, index PX rostl tři týdny v řadě. Jeho úroveň se tak dostala zpět nad 900 bodů a nebyť propadu pojišťovny VIG (-20%) mohl být ještě výše. Pro domácí trh nyní bude určitou rezistencí úroveň kolem 920 bodů indexu PX. Stejně tak jako např. pro zámořský index SP500 bude krátkodobě zřejmě „stop“ hranice kolem 2050 bodů. Na druhou stranu případné poklesy budou investoři zřejmě využívat k nástupům do pozic, jelikož zmíněné statistiky (série růstů) spíše hovoří pro pokračování růstu ve střednědobém horizontu. Rychlý páteční růst Komerční banky a ČEZu dnes může vybízet k realizacím zisků. Mediální CETV se bude zřejmě obchodovat nad 60 Kč (páteční závěr v USA 61,50 Kč).

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4380,25	-0,33			
DJIA	17455	-0,21			
S&P 500	2032,25	-0,26			
DAX	9948	-0,45			
Euro Stoxx 50	2967	-0,50			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16724,81	-1,25	-1,26	-11,91	-14,43
Shanghai Composite	3020,12	2,20	5,15	-17,43	-17,39
Hang Seng	20687,08	0,07	2,34	-4,98	-14,30
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4795,65	0,43	0,99	-2,59	-3,76
S&P 500	2049,58	0,44	1,35	2,20	-2,38
Dow Jones Ind. Avg.	17602,30	0,69	2,26	2,77	-2,62
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1256	-0,10	1,37	3,15	2,84
EUR/CZK	27,029	0,06	-1,35	-3,01	-4,00
USD/CZK	24,005	0,13	-0,03	0,03	-1,31
USD/JPY	111,39	-0,14	-2,17	-8,10	-7,01
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1242,1	-0,97	-0,24	14,95	4,58
Ropa	40,5	-1,56	4,22	13,04	-17,64

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

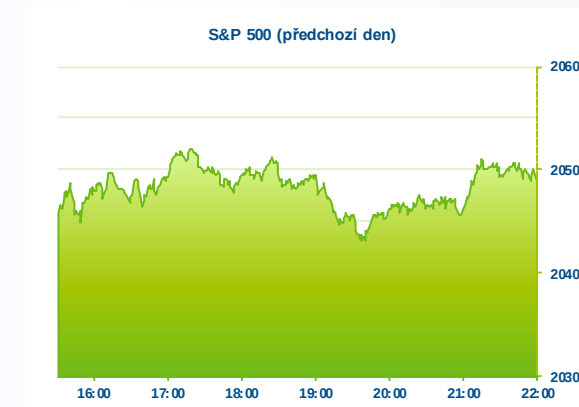
Česká republika

Pražská burza předvedla při silném objemu nejrozdílnější seanci za poslední měsíc. Index PX posílil o 1,84% a zavíral na 914,85 bodech. Až na drobné zaváhání v úvodu se domácí akcie držely v kladných číslech po celý den a svoji výkonnost postupně vylepšovaly. Výkonost a vysoký obchodovaný objem vyšperkovala závěrečná aukce, která byla ovlivněna rebalancem indexů PX a CECE (výrazné navýšení váhy domácích akcií), která vstupuje v platnost v pondělí. Celkový obchodovaný objem dosáhl téměř 1,9 mld. Kč. Nejvýraznější kurzový zisk si nakonec připsala Erste Group, která posílila o 4,5% na 697 Kč. Komerční banka rozšířila již tak účtyhodnou březnovou bilanci o další 2% a od začátku měsíce je výše o 16%. S růstem na 5405 Kč překonala předchozí lokální maxima a dostala se na nejvyšší hodnoty od října loňského roku. Od začátku měsíce je o 15% výše rovněž ČEZ. Dnešních 418 Kč (+2%) při úterním vyhlášení výsledků firmy neočekával asi ani ten nejzarytější optimista.



USA

Zámořské akcie v závěru seance rozšířily své zisky a končí poslední obchodní seanci týdne v zelených číslech. Vzhůru jim pomohlo pokračujícího zotavení komoditního sektoru a zejména víra investorů v uvolněnější monetární politiku nejvýznamnějších světových centrálních bank. Hlavní akciové indexy posílily o 0,4 – 0,7%. Dařilo se zejména zdravotnickým (+1,3%), průmyslovým (+0,8%) a finančním společnostem (+1,0%). Oslabovaly naopak telekomunikace (-0,8%), utility (-0,6%) a spotřebitelské firmy (-0,1%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl provozovatel kasin v Macau a Las Vegas Wynn Resorts (WYNN +5,8%). Firma těžila z pozitivního hodnocení australské Macquarie Research pro herní průmysl v Macau. Nedařilo se naopak těžaři ropy a zemního plynu Transocean (RIG -7,6%). Na komoditních trzích postupně převládla červená barva. Oslabila ropa (-2,1%), stříbro (-0,7%), zemní plyn (-2,5%) nebo kukuřice (-0,4%). Mírně naopak posílila pšenice (+0,1%).



Německo

Německé akcie zakončily poslední obchodní seanci týdne v zelených číslech, když podobně jako většina evropských trhů těžily z pokračujícího zotavení komoditního sektoru.

Index DAX, který rychle smazal úvodní ztráty, uzavřel obchodování se ziskem 0,59% na 9 951 bodech. Za celý týden si připsal cca 1,2%. Dnes se dařilo zejména německé energetické dvojce RWE (RWE +2,9%), výrobci hnojiv K+S (SDF +2,7%) a chemičce BASF (BAS +2,3%). Oslabovala naopak realitní Vonovia (VNA -2,6%), zajišťovna Munich Re (MUV2 -1,0%) nebo zdravotnický Merck (MRK -1,0%).

DAX (předchozí den)



Polsko

Index WIG 30 posílil o 0,9 % na 2187,02 b.

Po meziročně slabších výsledcích se nedařilo akciím přepravní společnosti PKP Cargo (PKP), která odepsala 8,5 %. Čistý zisk se meziročně snížil ze 76 mil. zlotých na 31,6 mil. zlotých, zatímco provozní zisk EBIT poklesl ze 120,9 mil. zlotých na 55,9 mil. zlotých. Výnosy se zvýšily z 4,27 mld. zlotých na 4,55 mld. zlotých.

V červených číslech zakončila i banka mBank (MBK; -4,0 %), developer Globe Trade Centre (GTC; -3,9 %) a oděvní společnost LPP (LPP; -3,7 %).

Naopak akcionáři budou mít radost z růstu cen akcií energetických společností PGE (PGE; +4,6 %) a PGNiG (PGN; +3,2 %). Petrochemický holding PKN Orlen (PKN) připsal +3,0 %.

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).