

Očekávané události

USA:

- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (leden): očekávání trhu: 0,00, předchozí hodnota: 0,14
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (18. února): očekávání trhu: 240 tis., předchozí hodnota: 239 tis.
- 15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (prosinec): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (17. února): očekávání trhu: -87, předchozí hodnota: -114
- 17:00 Index výrobní aktivity kansaského FEDu (únor): očekávání trhu: 9, předchozí hodnota: 9
- 17:00 Změna zásob surové ropy podle EIA (17. února): očekávání trhu: 3500 tis., předchozí hodnota: 9527 tis.
- 17:00 Změna zásob benzínu podle EIA (17. února): očekávání trhu: -1500 tis., předchozí hodnota: 2846 tis.

Polsko:

- 10:00 Míra nezaměstnanosti (leden): očekávání trhu: 8,7 %, předchozí hodnota: 8,3 %

Akciový výhled

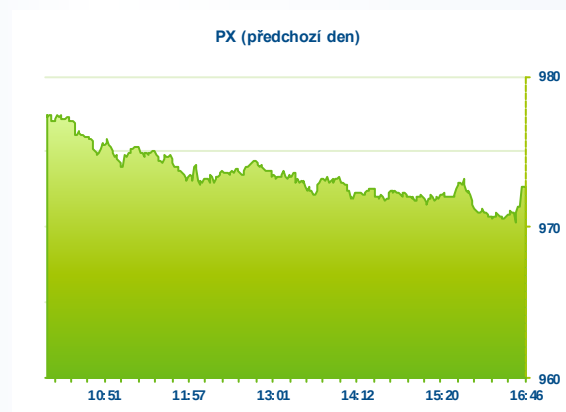
Evropské indexy budou ve čtvrtek otvírat bez výraznějších změn. Včera se jejich růsty zmírnily, když po silném úterý následovalo posílení kolem +0,2%. Nedařilo se přitom bankovnímu sektoru, který svým předchozím růstem spíše předběhl dobu (vývoj na dluhopisovém trhu růstu bank neodpovídá). Pražská burza ve středu lehce oslabila, index PX uzavíral na 973 bodech (-0,2%). Poblíž této úrovně se domácí trh pohybuje 8 obchodních dní. Z technického pohledu se jedná o konsolidaci, jež může dále pokračovat. Bankovní tituly se obchodují s ohledem na sentiment sektoru v zahraničí, např. Komerční banka se nám nejeví fundamentálně zajímavě. Fortuna ohlásila akvizici společnosti Hatrick Sports za 85 mil. Euro. Firma působí v Rumunsku, Chorvatsku a Španělsku. Zmíněná částka je téměř polovina tržní kapitalizace Fortuny, takže se nejedná zrovna o malé sousto. Transakci budeme dále vyhodnocovat.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5350	-0,02			
DJIA	20745	-0,02			
S&P 500	2359,5	-0,06			
DAX	11998	-0,01			
Euro Stoxx 50	3340	0,06			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
TOPIX	1556,25	-0,05	0,22	7,57	19,78
Shanghai Composite	3251,09	-0,31	1,50	0,40	11,41
Hang Seng	24122,04	-0,33	0,86	6,72	24,34
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5860,63	-0,09	1,35	8,81	28,22
S&P 500	2362,82	-0,11	1,08	7,26	21,45
Dow Jones Ind. Avg.	20775,60	0,16	1,32	9,21	25,00
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0554	-0,01	-1,11	0,02	-4,15
EUR/CZK	27,019	0,03	1,07	-0,05	4,26
USD/CZK	25,582	0,06	0,01	0,05	-0,06
USD/JPY	113,16	-0,10	-0,04	-0,11	0,88
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1236,2	0,33	0,35	###	-0,20
Ropa	54,36	0,80	1,34	15,57	59,44

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

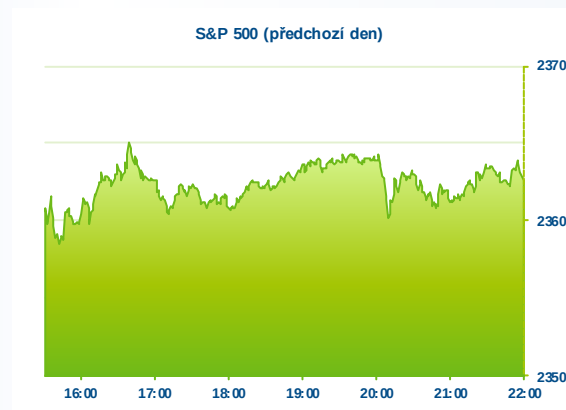
Česká republika

Západoevropské trhy si po předchozích růstech vybraly oddechový čas a indexy se dnes pohybovaly okolo včerejších uzavíracích úrovní, či mírně níže. Korigovala tak i pražská burza přestože v předchozích dnech dosáhla pouze mírnějších zisků. Index PX odepsal -0,18% na 972 bodů. Pokles výnosů dluhopisů v USA či SRN srážel níže finanční sektor, což se na našem trhu projevilo především u Erste Bank (780 Kč -1,80%) a Vigu (617 Kč -1,55%). Komerční banka zakončila s nepatrnou změnou -0,11% pod 960 Kč, Moneta Money Bank mírně stoupla a to 0,41%. Dařilo se Čezu, který překonal rezistenční úroveň okolo 445 Kč a uzavřel na 446 Kč (+1,32%), čímž se otevírá prostor k 450 Kč. V růstové šňůře tohoto týdne pokračuje Unipetrol, když přidal dalších 3,25% s oceněním pod 213 Kč. V zisku zakončila i Fortuna (+1,11%) a Cme (+0,56%). Naopak Kofola ztratila -3,45% a vrátila se pod 400 Kč.



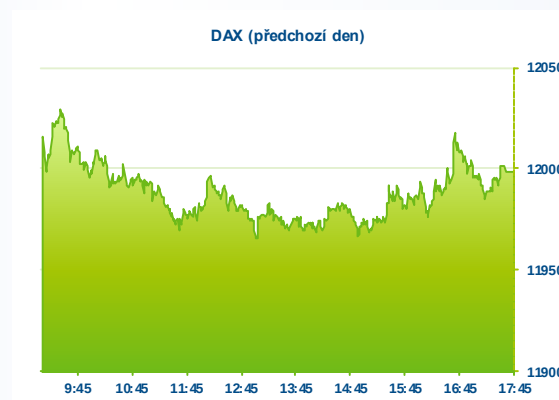
USA

Americké akciové indexy ustoupily z historických maxim, S&P 500 odepsal 0,11 %, Nasdaq 0,09 %. Výjimku tvořil pouze bluechipový Dow Jones který připsal 0,16 % tažen výše akciemi Dow Chemical (DOW). Minutes Fedu zásadní překvapení nepřinesly, dolar oslabil na páru s eurem o 0,3 %, zlato v závěru dne přidávalo dvě desetiny procenta, výnosy rostly. Evropský regulátor schválil fúzi chemických gigantů Du Pont a Dow Chemical, akcie firem dnes rostly o pět procent. Společnosti však stále čekají na verdikt zejména amerických úřadů. Problematický je hlavně byznys týkající se zemědělství. Solidní výsledky dnes představil Garmin (GRMN +5,8 %), výrazně překonal odhad trhu jak z hlediska zisku (EPS 0,73 USD na akcii vs. oček. 0,58 USD) tak obratu. Investory také potěšila zpráva, že společnost si vybrala ke spolupráci automobilka BMW. Garmin se bude podílet na jejích infotainment systémech. Výsledky automobilky Tesla (TSLA) překonaly odhady, upravená ztráta na akcii byla 0,69 USD oproti oček. 1,14 dolaru, pi obratu mírn nad očekávání. Akcie v aftermarketu rostla o 1,6 %.



Německo

Index DAX připsal 0,26 % na 11998,59 b. Na frankfurtské burze se ve středu dařilo společnosti ThyssenKrupp (TKA +4,6 %) poté, co oznámila prodej brazilské dceřinky Ternium. Akcie TKA rostla nejvíce za 2 měsíce. Přes dvě procenta rostl také Beiersdorf (BEI). Mírně přidávaly i společnosti Fresenius Medical Care (FME +2,0 %) a Fresenius (FRE +1,6 %) po výsledcích. Nedařilo se naopak Volkswagenu (VOW3 -1,9 %), Siemensu (SIE -1,0 %) a po smíšených výsledcích klesal Bayer (BAYN -0,9 %).



Polsko

Polské akcie nedokázaly navázat na úterní zisky a zakonily obchodování bez výrazných změn. Index WIG30 uzavřel beze změny oproti včerejšímu clou na 2 602 bodech. Nedařilo se zejména matce českého Unipetrolu PKN Orlen (PKN -2,5%) a hernímu CD Projektu (CDR -2,2%). Spolu s mědí oslabovalo těžební KGHM (KGH -1,4%). Posilovaly naopak energetické společnosti v čele s Energou (ENG +4,3%). Rostla také chemička Grupa Azoty (ATT +2,3%) a televizní Cyfrowy Polsat (CPS +2,1%).



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 předchozí den 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).