

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 HDP (y-y) (4Q - předběžný): očekávání trhu: 1,7 %, předchozí hodnota: 1,7 %

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů ve službách Markit (únor - konečný): očekávání trhu: 54,4, předchozí hodnota: 54,4

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (únor - konečný): očekávání trhu: 55,6, předchozí hodnota: 55,6
- 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (leden): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: 1,1 %

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (únor - konečný): očekávání trhu: 54,0, předchozí hodnota: 53,9
- 16:00 ISM index aktivity mimo zpracovatelský sektor - kompositní (únor): očekávání trhu: 56,5, předchozí hodnota: 56,5

Akciový výhled

Evropské indexy budou v závěru týdne otvírat poklesem kolem -0,5%. Wall Street včera pro změnu po výrazném středečním růstu zkorigovala kolem -0,6%, což byl největší pohyb směrem na jih od ledna. Dnes budou investoři sledovat projev šéfky FEDu a budou sledovat, zdali se potvrdí indikace o růstu sazeb během března. Z tohoto (možného) vývoje v posledních dnech těžily především bankovní tituly. Pražská burza ve čtvrtek posílila na dohled 980 bodům indexu PX, kde zřejmě nyní leží krátkodobá rezistence. Dnes bychom čekali ústup směrem níže. Erste by se měla nadále obchodovat nad 760 Kč. Volatilnější v posledních dnech je také a zřejmě zůstane Komerční banka, kde bychom viděli krátkodobý mantinel mezi 930-960 Kč. ČEZ se zastavil těsně před 460 Kč. Mediální CETV by mohla po včerejším skoku vzhůru zkorigovat níže.

Futures	Kurz	Změna
---------	------	-------

Nasdaq 100	5348,5	-0,30
DJIA	20943	-0,30
S&P 500	2374,5	-0,31
DAX	12006	-0,44
Euro Stoxx 50	3373	-0,38

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
TOPIX	1558,05	-0,42	0,54	5,87	15,94
Shanghai Composite	3219,19	-0,34	-0,66	-0,43	13,35
Hang Seng	23570,57	-0,66	-1,60	5,16	22,26

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5861,22	-0,73	0,44	11,52	24,62
S&P 500	2381,92	-0,59	0,77	8,67	19,91
Dow Jones Ind. Avg.	21002,97	-0,53	0,93	9,56	24,28

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0525	0,18	-0,33	-1,36	-3,93
EUR/CZK	27,023	0,03	0,33	1,26	4,13
USD/CZK	25,665	-0,17	0,01	-0,04	-0,10
USD/JPY	114,12	-0,23	1,73	0,51	0,40

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1231,7	-0,10	-2,00	4,69	-2,11
Ropa	53,21	0,26	-2,04	1,06	46,46

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

Česká republika

Domácí akcie navázaly na včerejší silný růst a index PX si připsal dalších 0,54% a dostal se na nová lokální maxima a na nejvyšší hodnoty od konce listopadu 2015. V pozitivním vývoji pokračovaly bankovní emise. Akcie Komerční banky se obchodovaly na dohled předchozích maxim nad 960 Kč, závěr byl na mírně nižších hodnotách, přesto se ziskem 1,55%. Úroveň nad 960 Kč bude pravděpodobně do dalších dnů rezistenční hranicí. U titulu byl zaznamenán nejvyšší zobchodovaný objem. Na symbolických 777 Kč zavřela Erste Group a titul rovněž umazal další část předchozích poklesů. Kurz dnes posílil o 0,71%. Nejhůře si z bankovních emisí vedla Moneta, která oslabila o 0,35%. ČEZ na včerejší růst nenavázal, když cena elektřiny a emisních povolenek korigovala včerejší růst a dostala se na nižší hodnoty. ČEZ stagnoval poblíž 458 Kč. Pegas potvrdil informaci ohledně investice v JAR. Na denních maximech se titul obchodoval i přes 850 Kč, končila nakonec mírně pod touto hranicí se ziskem 1,8%. S otevřením trhů v USA si skokově polepšila mediální CETV. Kurz si nakonec polepšil o téměř 5%. Růst pokračoval u Unipetrolu, kde se blíží oznámení dividendové strategie ze strany vedení firmy. Kurz dnes posílil o 1,9% a dostal se pře 217 Kč.

PX (předchozí den)



USA

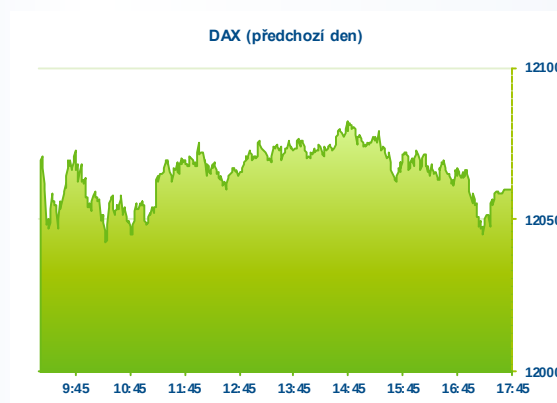
Americké akciové indexy dnes korigovaly ze svých včerejších historických maxim. Index S&P 500 poklesl o 0,59 % na 2381,92, DJIA ztratil 0,53 % na 21002,97 a technologický Nasdaq odepsal 0,73 % na hladinu 5861,22. Klesaly téměř všechny sektory v čele s finančním odvětvím, které ztratilo 1,4 %. Rostly pouze utility (+0,6 %), telekomunikace stagnovaly. Pokračovala americká výsledková sezóna. Akcie řetězce knihkupectví Barnes & Noble klesly o 9,1 % na 9 USD poté, co společnost představila slabší než očekávané kvartální výsledky hospodaření a rovněž výhled nevzněl příliš optimisticky. Nedařilo se rovněž provozovateli supermarketů Kroger, který oznámil, že podmínky na trhu zůstanou i v první polovině letošního roku obtížné, a to zejména kvůli nižším cenám potravin. Akcie Kroger ztratily 4,2 % na 30,72 USD. Z rostoucích titulů zmíníme akcie výrobce energetických drinků Monster Beverage, které zakončily výše o 12,8 % na úrovni 47,37 USD, když firma svými kvartálními tržbami a zisky překonala odhady analytiků. Dnes se na burze poprvé obchodoval provozovatel sociální aplikace Snapchat.

S&P 500 (předchozí den)



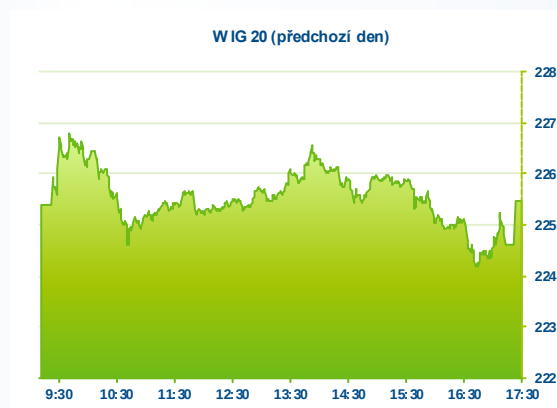
Německo

Index DAX odepsal 0,06 % na 12059,57 b. Obchodování na německém trhu se ve čtvrtek obešlo bez výraznějších změn, když trhům k výraznějším pohybům chyběl impuls. Největší zisky si připsal Adidas (ADS; +1,3 %) a zdravotnická společnost Merck (MRK; +1 %), naopak ThyssenKrupp (TKA) odepsal 1,7 %. Deutsche Telekom (DTE) po výsledcích odepsal 1,2 %. Reportoval také výrobce automobilových dílů Continental (CON; +0,4 %).



Polsko

Polské akcie neudržely ranní zisky a v závěru seance se ponořily do červených čísel. Index WIG30 oslabil o 0,2% na 2 603 bodů. V rámci Evropy patří index polské burzy mezi ztrátovější. Nedařilo se zejména mBank (MBK -4,6%). Spolu s mědí oslabovalo těžební KGHM (KGH -1,0%). Jižním směrem zamířila i elektrárenská Energa (ENG -0,8%). Rostlo naopak uhelné JSW (JSW +2,2%) a energetická společnost (TPE +2,3%, PGE +2,0%).



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).