

Očekávané události

USA:

- 13:30 Index aktivity Chicago Fed (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,05

Akciový výhled

Evropské trhy budou otvírat nový týden v červených číslech, indikace futures naznačují pohyb kolem -0,2%. Sentiment tedy naznačuje mírně negativní úvod. V uplynulém týdnu si přitom Evropa připsala mírný růst (+1,1%). Pražská burza se obchoduje v posledních dnech nedaleko úrovně 980 bodů na indexu PX. Domácí trh uzavíral minulé pondělí u 978 bodů a v pátek na 981 bodech. V zahraničí ochladl zájem u bankovní tituly, zhoršený sentiment stál za ústupem Erste k 815 Kč. Na této hladině se titul několik předtím dokázal odrazit zpět směrem výše. „Jistější“ silnější nákupní podporu však vidíme hlouběji pod 800 Kč. Komerční bance hrál do karet vývoj na českých dluhopisech, kde rostly výnosy. KB však má na současných úrovních kolem 960 Kč silnou rezistenci. Akcie ČEZ před zítřejšími výsledky zřejmě budou provázet mírné obavy, kurz zřejmě zamíří níže. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 75,2 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5402,75	-0,11			
DJIA	20850	-0,06			
S&P 500	2371,25	-0,17			
DAX	12084	-0,19			
Euro Stoxx 50	3362	-0,09			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
TOPIX	1565,85	-0,43	-0,52	0,98	15,22
Shanghai Composite	3250,52	0,40	0,77	3,67	11,45
Hang Seng	24443,36	0,55	3,15	10,40	18,56
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5901,00	0,00	0,67	8,53	23,58
S&P 500	2378,25	-0,13	0,24	5,32	16,55
Dow Jones Ind. Avg.	20914,62	-0,10	0,06	5,40	19,64
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0773	0,34	1,12	3,56	-4,16
EUR/CZK	27,018	0,05	-1,12	-3,39	4,31
USD/CZK	25,072	-0,33	0,03	0,06	-0,03
USD/JPY	112,57	-0,12	-2,01	-3,85	0,56
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1234,5	0,35	2,61	8,19	-0,78
Ropa	48,99	-0,65	0,02	-7,75	17,89

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

Česká republika

Index pražské burzy PX dnes uzavřel zcela beze změny na 980,79 bodech při zvýšené aktivitě v závěrečné aukci kvůli pravidelnému rebalancingu indexů. Během dopolední části seance se sice index vrátil ke včerejšímu maximu, následný propad především rakouských emisí ale nakonec „zařídil“ nulovou mezidenní bilanci. Z likvidních emisí nejlepší výsledek vykazaly akcie O2 ČR, které díky silné aukci uzavřely o 1,35% výše na 277,70 Kč. Pokračující nákupní apetit byl patrný na Komerční bance, která za nejvyššího denního objemu bezmála 360 mil. Kč zpevnila o 0,5% na 957,90 Kč k rezistenčním hodnotám. Celkově se nejlépe vedlo mediální spol. CETV (+1,9%), následující včerejší růst v zámoří po pozitivních slovech ředitele ohledně letošního výhledu. Naopak trojlístek finančních titulů Erste, VIG a Moneta tlačil výkonnost trhu k jihu. Nejhuře se vedlo pojišťovně VIG, která i přes ranní obchody v blízkosti 640 Kč uzavřela se ztrátou téměř 1% na 623,90 Kč, Erste pak končila níž o 0,46% na 814,80 Kč. V zisku se nedokázala udržet ani Moneta, která i přes pozitivní rebalancingový „doping“ ukončila seanci slabší o 0,52% na 85,60 Kč. V suterénu pak končily akcie Pegasu díky aukčnímu prodeji, který stlačil závěrečnou cenu na 811,90 Kč, znamenající takřka 2,8% ztrátu.

PX (předchozí den)



USA

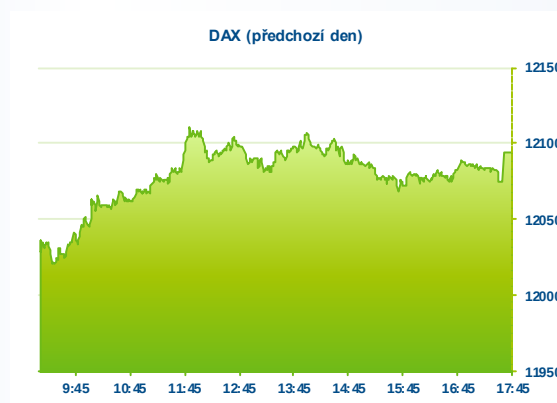
Nepatrné ztráty v rozmezí 0 - 0,13 % si na závěr týdne připsaly americké akciové indexy. Relativně nejhuře se vedlo širokému akciovému indexu S&P 500, který v porovnání se včerejším závěrem končí slabší o 0,13 %. Nejlepší výkonností se dnes v rámci jednotlivých sektorů pyšní defenzivní utility, které si připsaly 0,6 %. Nejhuře se naopak vedlo finančnímu sektoru se ztrátou 1,1 %.

S&P 500 (předchozí den)



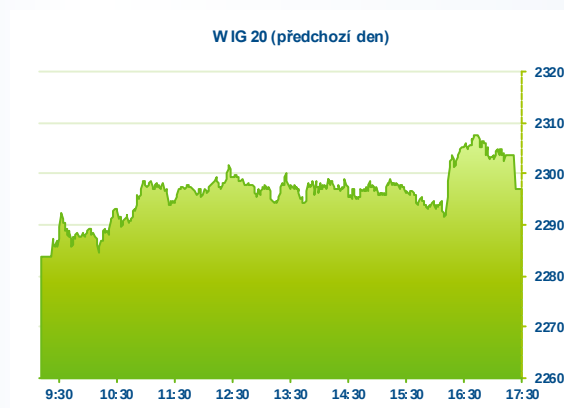
Německo

Německý index DAX uzavřel týden na zelené nule, když si připsal nepatrných 0,01 % na 12084,8 b. Jedinou společností, která se z poklidné seance vychýlila, je E.ON (EOAN; +3,6 %). Společnost oznámila prodej 200 mil. akcií, které mají pomoci zredukovat dluh a přispět k platbě za skladování jaderného odpadu. Růstový den zaznamenal také Linde Group (LIN; +1,8 %). Dařilo se i akciím Commerzbank (CBK; +1,5 %) a Deutsche Börse (DB11; +1,4 %). Naopak klesaly akcie Deutsche Bank (DBK; -1,8 %), které pokračovaly ve včerejším mírném propadu. Nad jedno procento odepsaly i automobilky BMW (BMW; -1,3 %) a Volkswagen (VOW3; -1,2 %). Druhá zmiňovaná společnost v průběhu dne oznámila, že odbyt koncernu v únoru zpomalil o zhruba 0,9 %. Firma zpomalení odbytu přičítá slabší poptávce v Brazílii, Číně a západní Evropě. Mírně odepisovalo i RWE (RWE; -0,9 %).



Polsko

Polské akcie během dnešní obchodní seance rozšířily zisky z předchozích dní. Index WIG30 si připsal 0,7% a uzavřel na 2 652 bodech. V rámci Evropy dnes znovu patří mezi nejúspěšnější burzovní indexy. Za celý týden si připsal téměř 4,5%. Dnes se dařilo zejména železniční PKP Cargo (PKP +15,6%), která potěšila investory kvartálními výsledky. Rostly také akcie softwarového Asseca (ACP +4,2%) a matky českého Unipetrolu PKN Orlen (PKN +2,9%). Nedařilo se naopak uhelné JSW (JSW -3,8%), realitní Globe Trade Center (GTC -3,0%) nebo obuvnické CCC (CCC -2,8%).



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).