

Očekávané události

Německo:

- 09:30 Index nákupních manažerů Markit/BME (únor - předběžný): očekávání trhu: 60,5, předchozí hodnota: 61,1
- 09:30 Index nákupních manažerů ve službách Markit (únor - předběžný): očekávání trhu: 57,0, předchozí hodnota: 57,3
- 09:30 Složený index nákupních manažerů Markit/BME (únor - předběžný): očekávání trhu: 58,5, předchozí hodnota: 59,0

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (únor - předběžný): očekávání trhu: 59,2, předchozí hodnota: 59,6
- 10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (únor - předběžný): očekávání trhu: 57,6, předchozí hodnota: 58,0
- 10:00 Složený index nákupních manažerů Markit (únor - předběžný): očekávání trhu: 58,4, předchozí hodnota: 58,8

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů Markit (únor - předběžný): očekávání trhu: 55,5, předchozí hodnota: 55,5
- 15:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (únor - předběžný): očekávání trhu: 53,7, předchozí hodnota: 53,3
- 15:45 Složený index nákupních manažerů Markit (únor - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 53,8
- 16:00 Prodeje existujících domů (m-m) (leden): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: -3,6 %

Akciový výhled

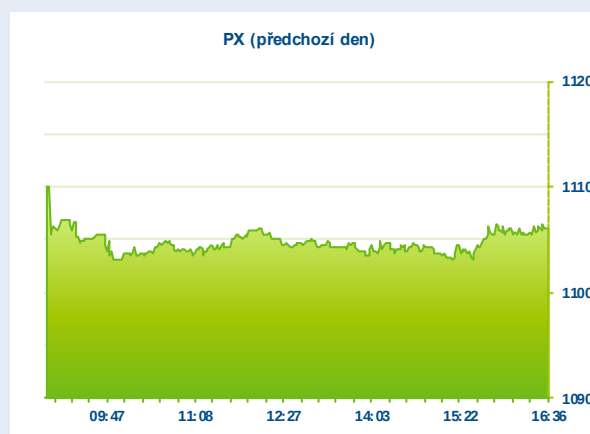
Evropské trhy začnou obchodování mírně v záporu, dle indikací futures do -0,2%. Wall Street včera nakonec ztratila kolem -0,5%, Asie však převážně rostla. Index PX pražské burzy v úterý uzavíral na 1106 bodech (-0,4%). Podruhé za sebou tak v tomto týdnu domácí trh ztrácel. Jak jsme zmiňovali, nemá index PX na současných úrovních jednoznačný technický signál. Tomu odpovídá i klidnější aktivita a změny nejsou výrazné. V úterý ztrácely banky, Erste (-1%), KB (-0,9 %), Moneta (-0,7%). Akcie Komerční banky však dnes dostaly zvýšení doporučení na kupovat od Berenberg, což by mohlo jejím akciím pomoci. Včera naopak rostly akcie ČEZ (+1,4%). Které zatím uhájily důležité úrovně technické podpory. Na druhou stranu sektor v regionu v posledních týdnech není v nejlepší kondici. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 95,60 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6802,75	0,18			
DJIA	24946	-0,01			
S&P 500	2716	0,07			
DAX	12461,5	-0,22			
Euro Stoxx 50	3426	-0,26			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21970,81	0,21	3,20	-1,51	13,89
Shanghai Composite	3199,48	0,46	-3,33	-6,72	-0,58
Hang Seng	31396,58	1,69	1,39	5,51	27,86
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7234,31	-0,07	3,61	6,53	23,91
S&P 500	2716,26	-0,58	2,27	5,19	15,53
Dow Jones Ind. Avg.	24964,75	-1,01	1,48	6,55	21,05
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2312	-0,19	-1,09	4,16	16,87
EUR/CZK	25,33	0,01	1,02	-4,48	-19,75
USD/CZK	20,573	0,23	-0,13	-0,56	-6,22
USD/JPY	107,83	0,48	0,78	-3,03	-5,14
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1327,1	-0,14	-0,07	2,70	7,22
Ropa	61,01	-0,89	3,35	5,15	12,30

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

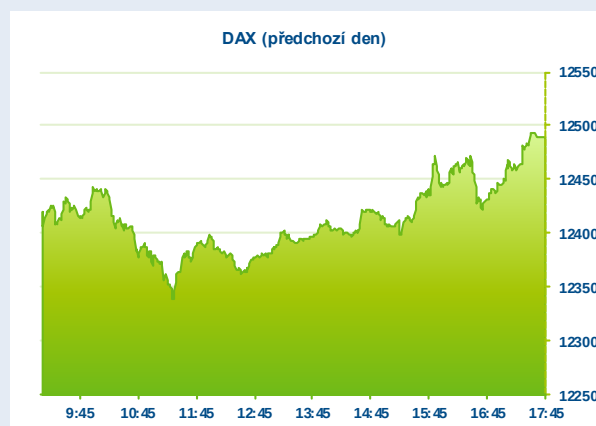
Česká republika

Pražská burza rozšířila včerejší ztráty a měřeno indexem PX odepsala dalších -0,37% na 1 106 bodů. Důvodem byl především pokles finančního sektoru. Konkrétně Erste Bank klesla o -1,07% na 983 Kč, Komerční banka odepsala -0,91% na 930 Kč, Moneta Money Bank ztratila -0,73% pod 82 Kč a Vig si pohoršil o -1,27% na 697 Kč. Pokles zaznamenaly i akcie O2 (-0,37% 272 Kč). Nedařilo se rovněž menším emisím, když Cme odmazalo -1,04% se závěrem těsně pod 95 Kč, Kofola klesla o -1,44% na 411 Kč a Pegas odepsal -0,65% na 916 Kč. Naopak Čez se po celou seanci pohyboval mírně v kladném teritoriu, přestože předsedkyně státního úřadu pro jadernou bezpečnost Dana Drábová uvedla, že se může objevit tlak evropských představitelů na dřívější odstavení bloků v jaderné elektrárně Dukovany. Elektrárenská společnost si nakonec polepšila ještě více v závěrečné aukci a zakončila se ziskem 1,38% na 513 Kč, zároveň zaznamenala nejvyšší denní objem 145 mil. Kč.



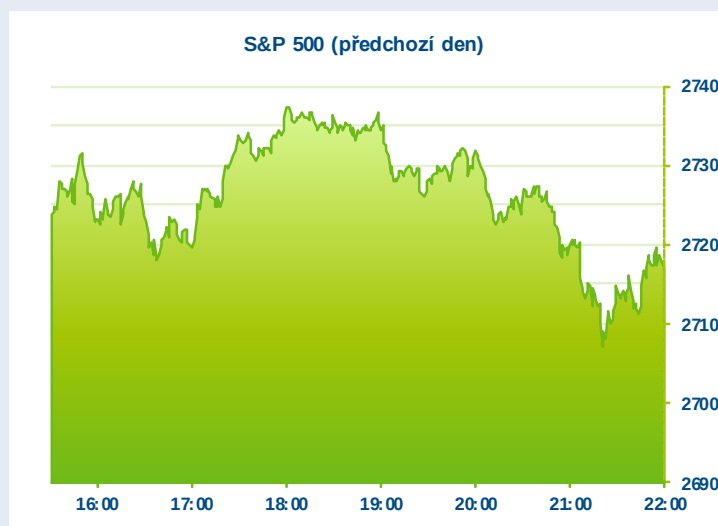
Německo

Německý DAX uzavřel ve druhý obchodní den týdne v kladných hodnotách, když si připsal 0,87 %. Nejvýrazněji rostla technologická společnost Infineon (IFX; +2,2 %), která dnes oznámila akvizici v podobě koupě dánského startupu Merus Audio ApS. Posilovala i chemická Linde (LINU; +2,0 %), o něco mírněji pak Deutsche Bank (DBK; +1,5 %), BASF (BAS; +1,4 %) či E. ON (EOAN; +1,4 %). Naopak před večerními výsledky (dnes v 19:00 hod.) ztrácela Deutsche Boerse (-0,6 %). V červeném uzavřely také všechny automobilky Volkswagen (VOW3; -0,6 %), BMW (BMW; -0,6 %) a Daimler (DAI; -0,6 %).



USA

Hlavní americké indexy se v závěru seance posunuly na nižší úroveň a unisono uzavřely v záporném teritoriu, čímž přerušily 6denní růstovou „šňůru“ po předchozích výprodejích. Nejhuře si stál tradiční index DJIA, který oslabil o více než 1% na pozadí 10% propadu předního maloobchodního Walmart po neuspokojivých výsledcích. Naopak technologický Nasdaq vykázal pouze symbolickou ztrátu. Indexům nepomohl ani růst tržních výnosů, stejně tak posilující dolar, který vůči euru zpevnil o 0,6%. Klesající ceny dluhopisů napříč splatnostmi (tedy plošný růst výnosů s návratem referenčního 10letého státního bondu k 2,9%) vytvářel tlak na sektory s vyšší citlivostí na růst sazeb – utility v rámci S&P500 ztratily 1,3%, telekomunikace pak 1,7%. Nejhorší výkonnost ale zaznamenal segment statků každodenní spotřeby po výsledkovém propadáku předního řetězce Walmart (WMT) s následným propadem akcií bezmála o 10%.



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 k 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 Sengu 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 k 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).