

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Podnikatelská důvěra (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 16,4
- 09:00 Spotřebitelská a podnikatelská důvěra (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 15,1
- 09:00 Index spotřebitelské důvěry (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 9,8

USA:

- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (leden): očekávání trhu: 0,20, předchozí hodnota: 0,27
- 16:00 Prodeje nových domů (leden): očekávání trhu: 647 tis., předchozí hodnota: 625 tis.
- 16:00 Prodeje nových domů (m-m) (leden): očekávání trhu: 3,5 %, předchozí hodnota: -9,3 %
- 16:30 Index výrobní aktivity dallaského Fedu (únor): očekávání trhu: 30,0, předchozí hodnota: 33,4

Akciový výhled

Evropské indexy vstupují do nového týdne v pozitivním duchu, futures indikují posílení kolem +0,7%. V uplynulých dnech se situaci na trzích uklidnila, zahraniční indexy mírně rostly v týdenním kontextu (DAX +0,2%, SP500 +0,5%). Klid však může být zdánlivý, indexy se dostaly k úrovním, které by mohly krátkodobě „sloužit“ jako rezistence. Pražská burza lehce zaostávala v minulých dnech. Index PX ztratil -0,6%. Nedařilo se Erste, jež po poklesu výnosů na dluhopisových trzích poklesla do blízkosti 980 Kč. Území kolem 1000 Kč nyní bude působit jako technická rezistence. Slabší závěr měl také ČEZ (507,50 Kč), který se ale stále drží nad úrovní 500 Kč. Nejasnosti provází prodej bulharských aktiv, bulharský premiér nařídil prověřit prodej majetku firmy. Celkově by se mohl domácí trh pokusit o růst.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	Retrieving...	Retrieving...			
DJIA	Retrieving...	Retrieving...			
S&P 500	Retrieving...	Retrieving...			
DAX	Retrieving...	Retrieving...			
Euro Stoxx 50	Retrieving...	Retrieving...			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22153,63	1,19	0,79	-2,80	13,02
Shanghai Composite	3330,25	1,25	5,09	-1,88	1,16
Hang Seng	31512,4	0,78	2,46	5,25	29,66
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7337,39	1,77	1,12	6,84	25,74
S&P 500	2747,30	1,60	0,59	5,78	16,22
Dow Jones Ind. Avg.	25309,99	1,39	0,43	7,58	21,62
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	Retrieving...	Retrieving...	-0,67	3,60	16,43
EUR/CZK	Retrieving...	Retrieving...	1,00	-3,75	-19,37
USD/CZK	Retrieving...	Retrieving...	0,24	-0,32	-6,13
USD/JPY	Retrieving...	Retrieving...	-0,08	-4,12	-5,47
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	Retrieving...	Retrieving...	#####	#####	#####
Ropa	Retrieving...	Retrieving...	3,22	9,23	16,74

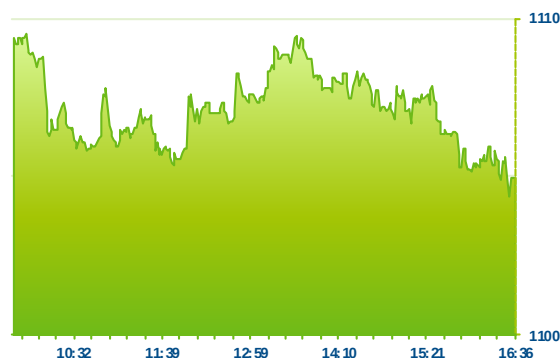
1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

Česká republika

Pražská burza se v průběhu celého týdne držela v úzkém pásmu v blízkosti hranice 1010 bodů a ani pátek nebyl výjimkou. Index PX zakončil den s mírnou ztrátou 0,3 % na 1105 bodech. Aktivita v průběhu dne byla relativně nízká a objem obchodů pouze lehce přesáhl 500 mil. Kč. Informačně živo bylo kolem společnosti ČEZ, výraznější dopad na kurz to však nemělo. Akcie mírně oslabila na 507,50 Kč (-0,49 %). ČEZ prodejní cenu bulharských aktiv nadále nekomentoval, tamní média píšou o částce zhruba 8,1 mld. Kč. V kontextu transakce dnes rezignovala bulharská ministryně energetiky, která byla nařčena ohledně propojení s kupující firmou Inercom. Podle vyjádření bulharského premiéra Borisova se transakcí bude zabývat energetický regulátor, antimonopolní úřad i vyšetřovací orgány. Z pohledu Moody's je prodej bulharských aktiv pro ČEZ dluhově neutrální. Na slabších úrovních se nadále pohybovala Erste Group, která se v průběhu celého týdne nedokázala výrazněji vrátit nad hranici 1000 Kč. V pátek kurz oslabil o 1,2 % a končil na 983 Kč. Moneta i Komerční banka si připsaly minimální změny -0,06 %, resp. 0,1 %. Poslední den platnosti nabídky k odkupu byl u akcií Fortuny. Kurz se poprvé od začátku nabídky dostal v průběhu dne nad odkupní cenu a zobchodován byl i solidní objem ve výši téměř 30 mil. Kč. Závěrečný kurz byl opět pod odkupní cenou na 181,50 Kč se ziskem 1,68 %. Důležitý datum byl dnes i pro bývalé

akcionáře Unipetrolu, kteří přistoupili na nabídku převzetí, když došlo k vypořádání obchodů. Kurz mírně posílil o 0,27 %.

PX (předchozí den)



Německo

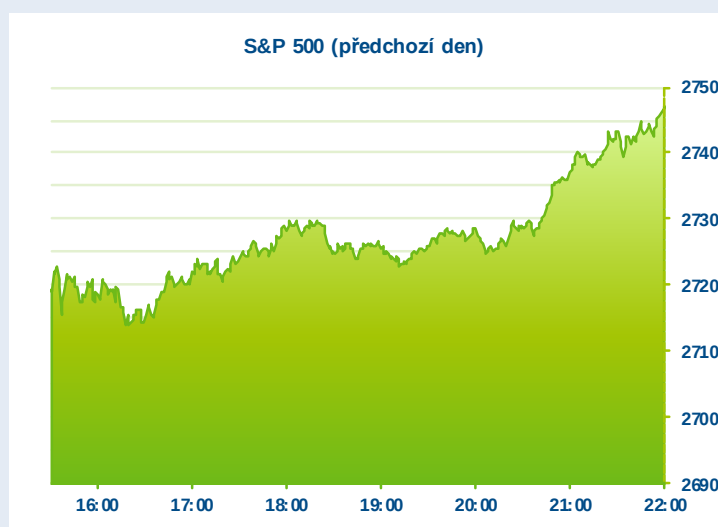
Německý DAX uzavřel volatilní páteční seanci nakonec v mírném zisku, když si připsal 0,18 %. b. Index táhl do plusu zisk energetické skupiny E. ON (EOAN; +3,8 %), který se dočkal zvýšeného doporučení ze strany francouzské Sociétés Générale. Po včerejších poklesu po výsledcích dnes posilovala i společnost Deutsche Telekom (DTE; +3,3 %). Včerejší povýsledkový zisk dnes rozšířil Henkel (HEN3; 2,4 %). Naopak ztrácely aerolinky Lufthansa (LHA; -2,1 %) či bankovní tituly Commerzbank (CBK; -1,5 %) a Deutsche Bank (DBK; -1,1 %). Mírně oslabila také automobilka Volkswagen (VOW3; -0,8 %), která dnes nečekaně reportovala předčasné výsledky za fiskální rok 2017, které nenaplnily očekávání trhu ani na úrovni tržeb, ani ziskovosti. Po zveřejnění výsledků firma klesala až o -2,2 %, posléze před závěrem seance ještě část ztrát stáhla.

DAX (předchozí den)



USA

Americké indexy uzavřely poslední obchodní den týdne vcelku poklidnou růstovou seancí. V kladných číslech se pohybovaly od openu a v závěru seance ještě tempo růstu zrychlily. Nejlépe si vedl technologický Nasdaq (+1,77 %), širší S&P 500 (+1,60 %) a bluechipový Dow Jones (+1,39 %) mu zdatně sekundovaly. Ze sektorů rostly nejvýrazněji utility, energie či informační technologie. Co se jednotlivých společností týče, za zmínku stojí zejména růst Hewlett Packard Enterprise (HPE; +10,0 %) po kladných výsledcích kvartálních výsledcích za 1Q FY 18 a pozitivním výhledu. Naopak ztrácela potravinářská General Mills (GIS; -3,7 %), které byl ze strany agentury Moody's snížen rating z A3 na Baa2. Výnosy se dnes vrátily pod úroveň 2,87 %, kde začínaly tento týden. Ropa rostla (WTI; +1,23 %) na 63,54 dolarů za barel. Dolar na páru s eurem silnější o 0,29 % na 1,2293 EUR/USD.



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).