

Očekávané události

Německo:

- 14:00 CPI (y-y) (únor - předběžný): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: 1,6 %

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (leden): očekávání trhu: 4,6 %, předchozí hodnota: 4,6 %
- 11:00 Ekonomická důvěra (únor): očekávání trhu: 114,0, předchozí hodnota: 114,7

USA:

- 14:30 Velkoobchodní zásoby (m-m) (leden - předběžný): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 14:30 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (leden - předběžný): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: -0,6 %
- 15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (prosinec): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 16:00 Spotřebitelská důvěra (únor): očekávání trhu: 126,4, předchozí hodnota: 125,4

Akciový výhled

Evropské indexy budou v úterý otvírat bez větších změn, futures indikují nevýrazné otevření kolem nuly. Včerejší den přinesl Evropě mírné růsty, o které však musely nakonec v závěru bojovat. Wall Street naopak bez problémů rostla. Dnes budou investoři hodnotit především vystoupení nového šéfa Fedu. Objeví se po jeho projevu větší volatilita? Pražská burza klesala v pondělí třetím dnem v řadě, index PX se tak aktuálně nachází těsně nad psychologickou metou 1000 bodů. Většina hlavních titulů se obchoduje na zajímavých úrovních, ale obrat směrem vzhůru se ještě nemusí objevit. Podle Babiše, by mělo vedení ČEZ vysvětlit prodej majetku v Bulharsku. Akcie ČEZ se přitom včera v závěru svezly na 504,50 Kč. Erste bude zítra reportovat výsledky za 4Q, které by měly být podpořeny nižšími náklady na riziko. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 94,60

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6987	-0,19			
DJIA	25720	-0,15			
S&P 500	2778,5	-0,22			
DAX	12540,5	0,02			
Euro Stoxx 50	3468	0,06			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22389,86	1,07	0,02	-1,76	14,88
Shanghai Composite	3291,53	-1,14	5,56	-0,72	2,34
Hang Seng	31221	-0,88	1,23	5,47	31,43
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7421,46	1,15	2,51	7,73	26,96
S&P 500	2779,60	1,18	0,59	5,78	16,22
Dow Jones Ind. Avg.	25709,27	1,58	0,43	7,58	21,62
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2333	0,14	-0,02	4,18	16,52
EUR/CZK	25,365	0,01	0,12	-4,49	-19,45
USD/CZK	20,564	-0,13	0,14	-0,47	-6,10
USD/JPY	106,93	0,01	-0,36	-4,08	-5,10
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1335	0,17	0,46	3,10	6,05
Ropa	63,59	-0,28	2,90	9,53	16,83

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

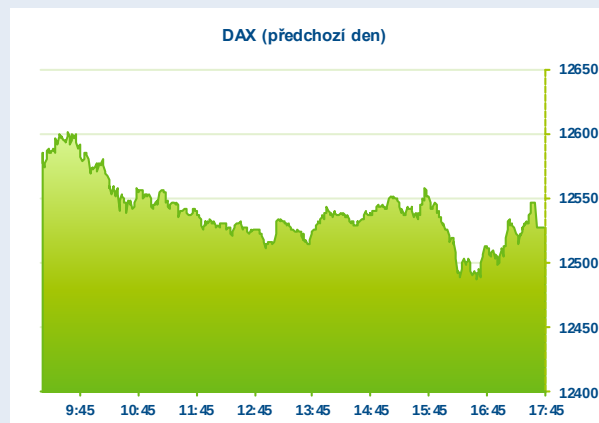
Česká republika

Přestože se pražská burza po celou obchodní seanci pohybovala mírně v kladném teritoriu, kvůli prodejnímu tlaku v závěrečné aukci nakonec ztratila -0,32% na 1 101 bodů. Čez v průběhu dne příliš neovlivnily zprávy o vyšetřování prodeje bulharských aktiv tamními orgány, nicméně prodejní tlak v závěru stlačil elektrárenskou emisi níže o -0,59% pod 505 Kč. Nedařilo se ani Komerční bance, která při nejvyšším denním objemu 192 mil. Kč odepsala -0,43% na 926 Kč. Klesaly taktéž rakouské finanční emise a to Erste Bank o -0,20% na 981 Kč a Vig o -0,80% na 682 Kč. Z finančního sektoru tak odolala pouze Moneta Money Bank (+0,36%) s kurzem pod 84 Kč. Ztrácely i tituly s menší tržní kapitalizací, konkrétně Kofola o -1,68% na 410 Kč, Pegas klesl o -1,30% na 910 Kč a Cme odepsalo -0,21% na 94Kč. Naopak Fortuna růstem o 0,83% na 183 Kč uzavřela na historickém maximu.



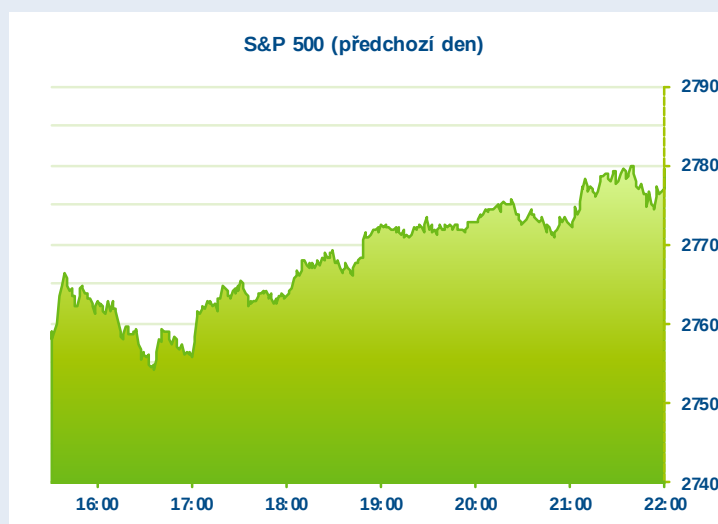
Německo

Index DAX vzrostl o 0,35 % na 12527,04 b. Německé akcie dnes spolu s celoevropským trhem rostly. Na tom se v čele se zdravotním a spotřebním sektorem dařilo všem sektorům s výjimkou realit, které jako jediné ztrácely. Pouze drobné zisky si zapsaly průmyslové, finanční a elektrárenské firmy. Německá burza kopírovala tento vývoj, když mezi nejrozdávějšími akciemi jsme mohli najít Fresenius (FRE; +2,5 %), Merck (MRK; +1,1 %) a Beiersdorf (BEI; +1 %) a mezi nejztrátovějšími naopak Commerzbank (CBK; -1,2 %), RWE (RWE; -0,6 %), E.ON (EOAN; -0,4 %) a realitní Vonovia (VNA; -0,4 %).



USA

Zámořské akcie uzavřely první obchodní seanci nového týdne s výraznými zisky. Rychlý růst ceny akcií doprovázel další pokles výnosů vládních dluhopisů. Aktivita na trhu byla o něco nižší než obvykle, když investoři vyčkávaly na zítřejší první veřejné vystoupení nového šéfa FEDu Jerome Powella. Hlavní akciové indexy posílily o 1,2 – 1,6%. Dařilo se zejména finančním společnostem (+1,5%), informačním technologiím (+1,6%) a telekomunikacím (+1,8%). Z nákupní nálady nedokázaly těžit defenzivnější sektory jako utility (-0,3%), reality (+0,4%) nebo sektor základních materiálů (+0,5%). V rámci indexu SP500 si díky nákupnímu doporučení od JPMorgan nejlépe vedl výrobce tiskáren a počítačů HP Inc. (HPQ +6,1%). Na opačném konci žebříčku figurovala chemička Albemarle Corp. (ALB -7,3%). Její akcie oslabily díky analýze Morgan Stanley, která očekává 45% propad ceny lithia. Firma nabízí uhličitán lithný a další chemikálie používané při výrobě lithiových baterií. Na komoditních trzích rovněž převládala zelená barva. Rostla pšenice (+1,8%), kukuřice (+0,7%), ropa (+0,7%) nebo stříbro (+0,7%). Mírně oslabila měď (-0,2%).



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 předchozí den 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 probíhajícím 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).