

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Devizové rezervy (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$151,7 mld.

Eurozóna:

- 11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (4Q - konečný): očekávání trhu: 2,7 %, předchozí hodnota: 2,7 %

USA:

- 14:15 Změna zaměstnanosti ADP (únor): očekávání trhu: 200 tis., předchozí hodnota: 234 tis.
- 14:30 Produktivita mimo zemědělství (4Q - konečný): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: -0,1 %
- 14:30 Obchodní bilance (leden): očekávání trhu: -\$55,0 mld., předchozí hodnota: -\$53,1 mld.
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (2. března): očekávání trhu: 2950 tis., předchozí hodnota: 3019 tis.

Akciový výhled

Wall Street sice včera dokázala navázat na předchozí růsty a dále posílila, ale důležitá zpráva se objevila až po uzavření trhů. Hlavní ekonomický poradce prezidenta Trumpa Gary Cohn rezignoval na svou funkci. Futures okamžitě reagovaly poklesem kolem -1% a sledovaný index SP500 tak v tuto chvíli naznačuje otevření kolem důležité úrovně 2700 bodů. Evropa začne v záporu kolem -0,6%, včera se její zisky tenčily v průběhu obchodování po růstu Eura proti USD. Pražská burza si v úterý vedla dobře, když index PX přidal +0,7% na 1120 bodů. Právě nad 1120 body směrem k 1130 lze čekat technickou rezistenci. Proto se další růst zřejmě konat nebude. Předchozí tahoun akcie Erste, by mohly spíše oslabit. Sledovat budeme akcie ČEZ, jež se obchodují pod 500 Kč a která nyní slouží rovněž jako technická rezistence. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 90 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6843	-0,94			
DJIA	24526	-1,31			
S&P 500	2697,75	-0,96			
DAX	12017	-0,77			
Euro Stoxx 50	3333	-0,71			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21252,72	-0,77	-4,34	-3,42	10,52
Shanghai Composite	3271,46	-0,55	-0,07	-0,13	1,72
Hang Seng	30194	-1,04	-2,42	8,10	29,30
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7372,01	0,56	0,57	8,79	26,03
S&P 500	2728,12	0,26	-0,59	3,76	14,85
Dow Jones Ind. Avg.	24884,12	0,04	-2,07	3,08	18,75
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2419	0,14	1,84	5,27	17,53
EUR/CZK	25,388	0,03	-1,88	-5,87	-20,06
USD/CZK	20,443	-0,08	-0,06	-0,88	-6,04
USD/JPY	105,73	-0,36	-0,87	-5,82	-7,21
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1334	-0,09	1,22	5,51	9,69
Ropa	61,89	-0,90	0,73	10,51	15,44

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

Česká republika

Domácí akcie navázaly na včerejší růst a index PX se dostal na horní hranu svého aktuálního obchodního pásma, ve kterém se drží poslední měsíc. V průběhu dne posiloval index o více jak 1 %, závěr byl na mírně nižších hodnotách, přesto se zajímavým růstem o 0,7 % na 1120,96 bodech. Na dobrou výkonnost z posledních dní po zveřejnění výsledků navázala Erste Group, která průběžně posilovala o více jak 2,5 % a obchodovala se nad hranicí 1090 Kč. Na těchto úrovních přeci jen již byla vidět ochota vybírat krátkodobé zisky, když kurz během posledních šesti seancí posílil o více jak 10 %. Erste nakonec končila na úrovni 1075 Kč se ziskem 1 %. ČEZ opětovně atakoval hranici 500 Kč, návrat nad ní se zatím nepodařil, přesto se kurz přiblížil a zavíral dnes se ziskem 0,32 %. Společnost potvrdila zahájení jednání se zástupci Inercomu ohledně prodeje bulharských aktiv, do kterého se dodatečně chce zapojit bulharská vláda. U titulu byl největší obchodovaný objem přes 220 mil. Kč. V kladných číslech končila obchodování i většina dalších hlavních titulů.

PX (předchozí den)



Německo

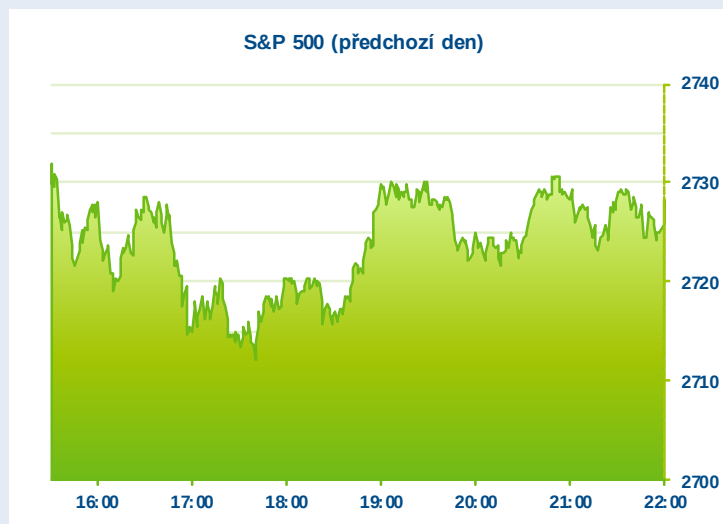
Index DAX vzrostl o 0,19 % na 12113,87 b. Německý a evropský trh si v úterní seanci připsal drobné zisky. Nejvíce se dařilo elektrárenskému koncernu RWE (RWE; +2,5 %), jehož akcie si za tento týden připsaly téměř 9 %. Dařilo se Volkswagenu (VOW3; +2,3 %), který reportoval 5,7% prodejů značky VW za únor. Zisky si připsala také technologická společnost Infineon Technologies (IFX; +2,1 %) po prodeji aktiv pro bezdrátové sítě za 345 mil. EUR. O procento níže uzavřely akce realitní společnosti Vonovia (VNA), která reportovala výsledky za rok 2017. Výrazně se propadly akcie mediální společnosti ProSieben (PSM; -6,4 %) poté, co ji společnost Viceroy Research, která předtím otevřela krátkou pozici, označila za „neinvestovatelnou“ a nařkla z nafukování tržeb.

DAX (předchozí den)



USA

Hlavní americké akciové indexy v závěru mírně vylepšily mezidenní bilanci a nakonec uzavřely v kladném teritoriu. Relativně nejlépe se vedlo technologickému Nasdaqu, který zpevnil o více než 0,5%, naopak tradiční index DJIA uzavřel výš o symbolických 0,04%. Na trhu byla ale po včerejším solidním růstu viditelná opatrnost, a to i přes podpůrné zprávy ohledně možných změn v dříve oznámeném uvalení cla na dovoz oceli a hliníku, pozitivně vyzněly i informace o uspořádání dubnové schůzky čelních představitelů Severní a Jižní Koreji po více než 10 letech. Relativně lépe se dnes dařilo sektorům citlivých na vývoj dolaru. Ten dnes výrazně oslabil a přesunul se na páru s eurem nad hladinu 1,24 EUR/USD (+0,6%). Z toho těžil segment základních materiálů, který v rámci S&P500 posílil o 1,1%. Dařilo se též výrobcům zbytných statků (+0,7%) a průmyslovým společnostem (+0,5%). Naopak nejhůře si stály utility, ztrácející 1,4%.



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 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 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).