

Očekávané události

USA:

- 11:00 Optimismus malých firem NFIB (únor): očekávání trhu: 107,1, předchozí hodnota: 106,9
- 13:30 CPI (y-y) (únor): očekávání trhu: 2,2 %, předchozí hodnota: 2,1 %

Akciový výhled

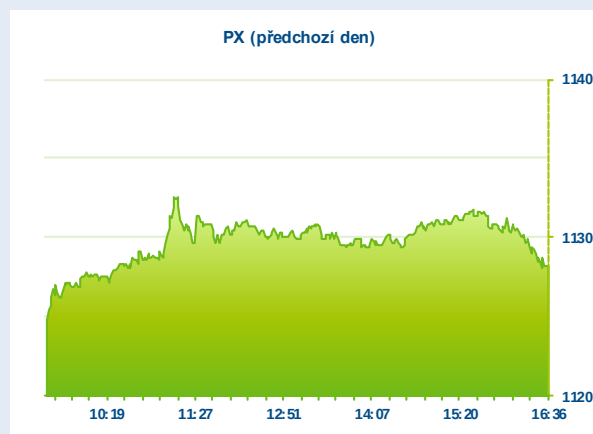
Zatímco Evropě se včera podařilo prodloužit růsty z minulého týdne, Wall Street v pondělí nakonec mírně klesla. Futures pro dnešní den indikují v Evropě otevření bez výraznějších změn. Pražská burza v úvodu týdne posílila, index PX se podle předpokladů obchodoval v blízkosti 1130 bodů. Banky tentokrát stály stranou (Erste +0,19, KB -0,5%, Moneta +0,2%) a roli tahouna převzal ČEZ (+1,5%). Akcie ČEZu profitovaly z vývoje sousedních německých utilit, kde byla oznámena megafúze tamních firem. Akcie ČEZu by se měly nadále obchodovat nad 510 Kč. Na bankách výrazné změny nečekáme. Mediální CETV v zámoří mírně klesla pod 91 Kč. Celkově dnes nečekáme v Praze výrazné změny indexu.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7142,5	0,04			
DJIA	25262	0,21			
S&P 500	2787,5	0,13			
DAX	12423	-0,02			
Euro Stoxx 50	3433	0,09			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21968,1	0,66	3,72	-4,56	11,32
Shanghai Composite	3311,28	-0,46	2,14	1,40	3,55
Hang Seng	31537,35	-0,18	5,71	9,73	34,05
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7588,33	0,36	3,51	10,58	29,46
S&P 500	2783,02	-0,13	2,28	4,46	17,30
Dow Jones Ind. Avg.	25178,61	-0,62	1,22	2,75	20,45
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2318	-0,11	-0,69	4,91	15,62
EUR/CZK	25,439	-0,05	0,92	-5,37	-18,57
USD/CZK	20,65	0,08	0,25	-0,73	-5,80
USD/JPY	106,95	0,51	0,78	-5,80	-6,90
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1318,7	-0,16	-1,24	6,36	9,61
Ropa	61,2	-0,21	-2,02	7,05	25,03

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

Česká republika

Pražská burza navázala na zisky z konce minulého týdne a měřeno indexem PX posílila o dalších 0,40% na 1 128 bodů. Tahounem se stal především Čez (512 Kč +1,49%), který těžil z růstu utilit v Evropě – nejziskovější sektor – poté, co RWE oznámila že prodá 76,8% podíl Innogy konkurenční společnosti E.ON. Dařilo se taktéž akciím O2 (282 Kč +1,44%) a Cme (+0,99%). Mírně v kladném teritoriu uzavřely rovněž rakouské finanční emise, a to Erste Bank (1 077 Kč +0,19%) a pojišťovna Vig (678 Kč +0,52%). Naopak silně klesala Fortuna (187 Kč -4,10%) poté, co se v pátek objevila zpráva, že fondy Templeton prodaly svůj podíl a otevřela se tak cesta k vytěsnění zbylých minoritních akcionářů. Nedařilo se taktéž Pegasu (876 Kč -2,45%) a Unipetrolu (377 Kč -0,66%).



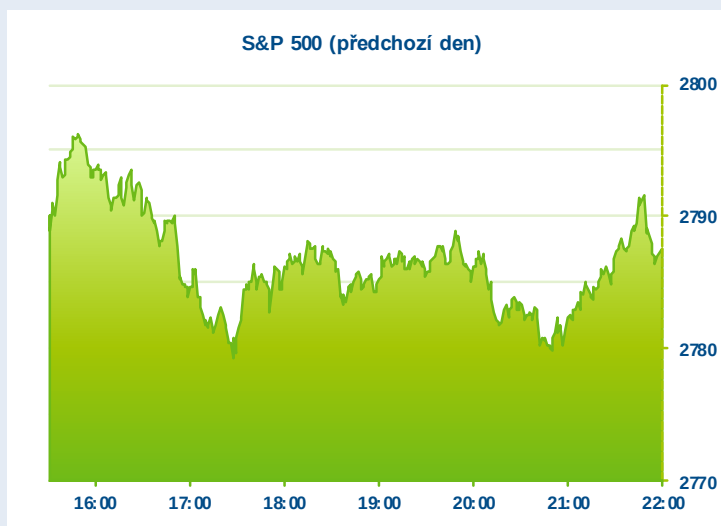
Německo

Index DAX vzrostl o 0,58 % na 12418,39 b. Evropský trh vstoupil do týdne mírným růstem, stejně tak i ten německý. Na některých jeho částech to však vřelo – německé elektrárenské společnosti RWE a E.ON totiž o víkendu oznámily výměnu aktiv – RWE prodalo 77% podíl v Innogy E.ONu, za což obdrží aktiva E.ONu v oblasti obnovitelných zdrojů a bude v E.ONu menšinový, 17% podíl. RWE (RWE) tak uzavřelo o 9,2 % výše, E.ON (EOAN) o 5,4 % a Innogy (IGY) o 12,1 %. Dařilo se také akciím Linde (LINU; +3,5 %). Více než procentní ztrátu zaznamenal jen Adidas (ADS; -2,0 %) a mediální skupina ProSieben (PSM; -2 %), která se v posledních dnech potýká z nařčení short sellerů z nekalých účetních praktik. Dnes se dočkala prodejního doporučení od analytiků UBS.



USA

Americké trhy se dnes obchodovaly smíšeně. Blue chipový index Dow Jones oslabil o půl procenta když na něj doléhly především poklesy Boeingu (BA -2,71%) a Caterpillaru (CAT -2,43%). Široký index S&P 500 stagnoval u otevíracích hodnot. Nejlépe byl na tom technologický index Nasdaq, který si vytvořil čerstvé historické maximum. Pomohly mu k tomu především akcie jeho hlavního konstituenta Apple (AAPL +0,71%), který končí rovněž na svém historickém maximu. Největší burzovně obchodovaná společnost světa aktuálně vykazuje tržní kapitalizaci 920 miliard dolarů. Silnou podporou byly i rostoucí akcie Microsoftu, který obdržel vyšší cílovou cenu od Deutsche bank. Nejrůstovějším titulem dne byla další emise z Nasdaqu a to výrobce čipů a paměťových médií Micron. Ten obdržel zvýšené doporučení od Nomury s pozitivním až nadšeným komentářem. Naopak nevedlo se akciím streamovací služby Netflix, kterou pohanili analytici od Citron Research s tím, že shortovací prostor je až k ceně u 300 dolarů. Nejsilnějším sektorem byly tedy IT firmy, v závěsu s realitními společnostmi. Nedařilo se průmyslovým podnikům. Na dnešním programu nebyla žádná makrodata. Zítra budou investoři zvědaví na prezentaci firmy Spotify k chystanému úpisu akcií.



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).