

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (leden): očekávání trhu: 4,4 %, předchozí hodnota: 5,2 %
- 11:00 Zaměstnanost (y-y) (4Q): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,7 %

USA:

- 13:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (únor): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: -0,3 %
- 13:30 Index výrobních cen (y-y) (únor): očekávání trhu: 2,8 %, předchozí hodnota: 2,7 %
- 13:30 Jádrový PPI (y-y) (únor): očekávání trhu: 2,6 %, předchozí hodnota: 2,2 %
- 15:00 Podnikové zásoby (leden): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 15:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (9. března): očekávání trhu: 2500 tis., předchozí hodnota: 2408 tis.

Akciový výhled

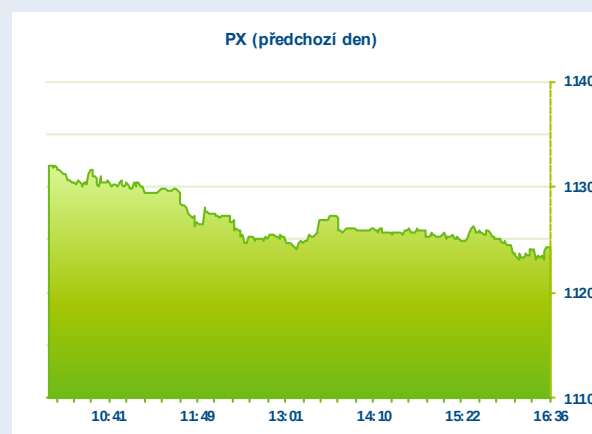
Futures pro evropské indexy indikují ve středu otevření mírně v červených číslech (-0,2%). To bude následovat po nepovedeném úterý, kdy např. německý DAX propadl -1,6% a nedařilo se ani akciím na Wall Street (-0,6%). Investory příliš neuklidňuje dění v USA (personální změny v Bílém domě, cla). Hlavní indexy se tak dostávají do blízkostí důležitých úrovní technické podpory. Pražská burza si včera odepsala -0,3% na 1124 bodů. Z hlavních titulů se dařilo jen akciím KB (+0,5%), které kolem 920 Kč nacházejí kupce. Erste naopak při zhoršeném sentimentu odráží směrem dolů úroveň kolem 1080 Kč. ČEZ se v závěrečné aukci vytáhl zpět nad 510 Kč (-0,3%), u této úrovně lze najít hladinu 50 denní MA. Menší volatilita by zde mohla pokračovat s tím, že titul by měl udržet 500 Kč. Mediální CETV v zámoří propadla na 87,50 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7055	-0,05			
DJIA	25055	0,11			
S&P 500	2770,5	0,07			
DAX	12181,5	-0,13			
Euro Stoxx 50	3389	-0,03			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21777,29	-0,87	2,57	-3,47	11,89
Shanghai Composite	3291,26	-0,57	0,63	0,22	2,26
Hang Seng	31241,49	-1,14	3,57	8,14	32,61
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7511,01	-1,02	1,89	9,24	27,83
S&P 500	2765,31	-0,64	1,36	3,85	16,51
Dow Jones Ind. Avg.	25007,03	-0,68	0,49	1,71	19,76
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2387	-0,02	-0,21	4,74	16,83
EUR/CZK	25,482	0,01	0,39	-5,21	-19,25
USD/CZK	20,556	-0,04	0,26	-0,67	-5,64
USD/JPY	106,53	-0,03	0,44	-5,33	-7,15
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1326,3	-0,06	-0,10	6,37	10,29
Ropa	60,82	0,12	-0,36	7,44	25,75

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

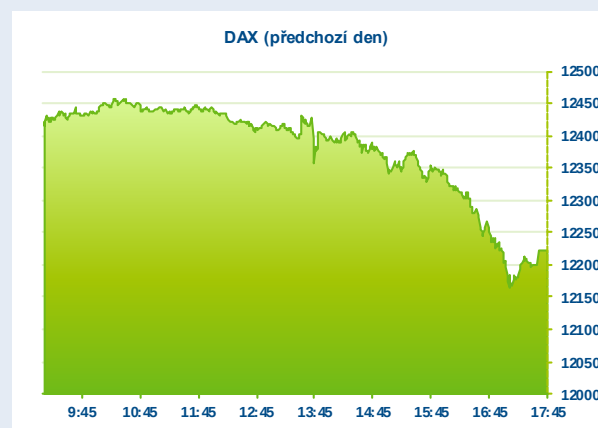
Česká republika

Pražská burza neudržela dopolední zisky a v odpolední části seanci se ponořila do záporného teritoria, když podobný vývoj byl k vidění na západoevropských trzích. Index PX nakonec odepsal -0,33% na 1 124 bodů. Nedařilo se rakouským finančním emisím, Erste Bank odevzdala -0,88% na 1 068 Kč a Vig ztratil -1,18% na 670 Kč. Klesala taktéž Moneta Money Bank (-0,65%) s oceněním poblíž 84 Kč při nejvyšším denním objemu 273 mil. Kč, naopak Komerční banka odolala a přidala 0,54% na 929 Kč. Největší pokles zaznamenaly akcie Cme (90 Kč -1,64%) a Fortuna (184 Kč -1,60%). Čez s druhým nejvyšším zobchodovaným objemem 187 mil. Kč odepsal -0,29% na 511 Kč. Pegas částečně korigoval včerejší ztrátu a posílil o 1,37% na 888 Kč.



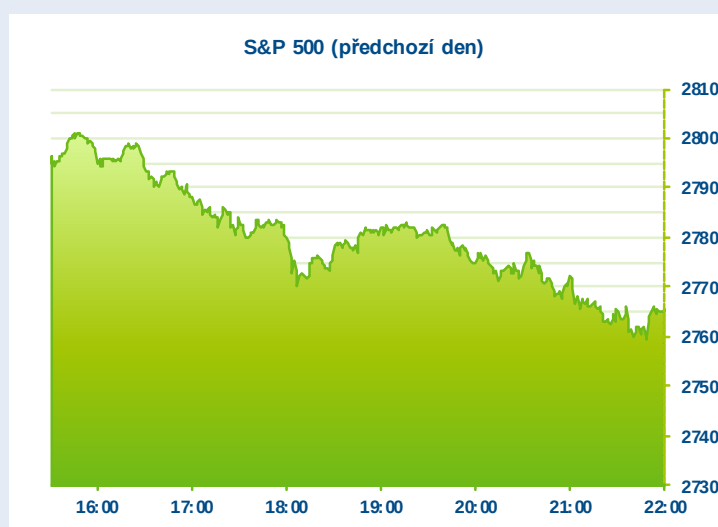
Německo

Index DAX odevzdal 1,76 % na 12199,86 b. Evropské a německé akcie si během dne připisovaly drobné zisky, od zveřejnění dat o americké inflaci však postupně zamířily do záporu, zatímco dolar vůči euru začal oslabovat (aktuálně o 0,6 % na 1,24 za euro). Výprodeji v Evropě neušel žádný sektor, nejhůře se dařilo telekomunikacím (-1,8 %) a spotřebnímu sektoru (-1,3 %). Nejhorší výkon podaly akcie mediální skupiny ProSieben (PSM; -5 %), na které stále doléhá nařčení z „kreativního“ účetnictví od investorské skupiny Viceroy Research, která inspirovala další short sellery. Nedařilo se ani Linde (LINU; -3 %). Část 9% včerejších zisků dnes korigovaly akcie RWE (RWE; -3 %), naopak E.ON (EOAN; +4 %) po víkendovém oznámení výměny aktiv s RWE navázal na pondělní růst.



USA

Americké trhy v závěru seance dále prohloubily předchozí ztráty. Nejhuře se vedlo technologickému Nasdaq, odepisující přes 1% navzdory nové rekordní hodnotě dosažené v úvodu obchodování (7 637,27 bodu). Ostatní sledované indexy odepsaly přes 0,6%. Po předchozím rally trpěl sektor informačních technologií (-1,2%), nedařilo se ani finančnímu sektoru (-1,1%) a energiím (-0,7%), když cena ropy oslabila o 1,2% na 60,62 USD/b. Mírné zisky zaznamenala defenzivní odvětví – reality zpevnily o 0,3%, utility a zdravotnictví pak o 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 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).