

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (leden): očekávání trhu: 22,3 mld., předchozí hodnota: 23,8 mld.
- 11:00 Stavební výroba (y-y) (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,5 %

Akciový výhled

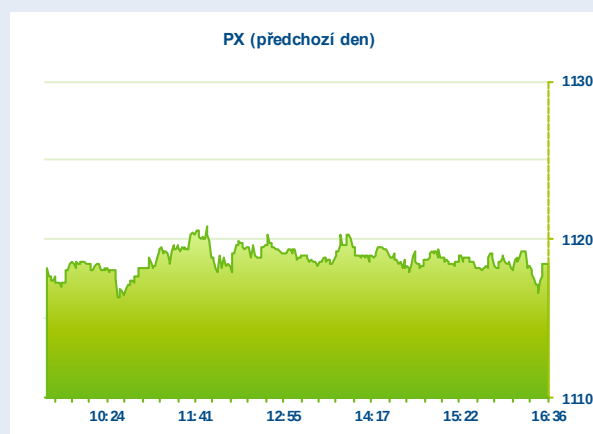
Futures naznačují v Evropě na začátek nového týdne otevření v červených číslech do -0,5%. Pozornost investorů se bude tento týden soustředit na středu, kdy by měl americký FED zřejmě zvednout úrokovou sazbu. V Praze bude pro změnu zajímavé úterý, kdy bude svoje výsledky hospodaření za uplynulý rok včetně výhledu na rok letošní zveřejňovat ČEZ. Akcie ČEZu uzavíraly v pátek na 511,50 Kč, dnes bychom spíše očekávali jeho obchodování v kladných číslech. Index PX pražské burzy se nachází na úrovni 1118 bodů. Zatím se tak potvrdila rezistentní úroveň kolem 1130 bodů, přes kterou v týdnu uplynulém domácí trh neprošel. U bank bychom spíše čekali konsolidaci. Mediální CETV uzavírala v zámoří dalším oslabením na 83,75 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6989,25	-0,78			
DJIA	24913	-0,21			
S&P 500	2748,25	-0,28			
DAX	12350,5	-0,52			
Euro Stoxx 50	3335	-0,45			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21480,9	-0,90	0,97	-3,89	10,65
Shanghai Composite	3279,60	0,30	-1,13	0,11	0,03
Hang Seng	31536,99	0,11	1,63	9,20	29,70
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7481,99	0,00	-1,04	7,86	26,80
S&P 500	2752,01	0,17	-1,24	2,85	15,56
Dow Jones Ind. Avg.	24946,51	0,29	-1,54	1,20	19,16
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2272	-0,12	-0,49	4,17	14,30
EUR/CZK	25,427	0,10	0,41	-4,93	-17,62
USD/CZK	20,714	0,27	-0,10	-1,00	-5,88
USD/JPY	105,87	-0,12	-0,51	-5,92	-5,94
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1309,6	-0,21	-0,85	3,63	6,13
Ropa	62,22	-0,30	1,45	8,74	27,21

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

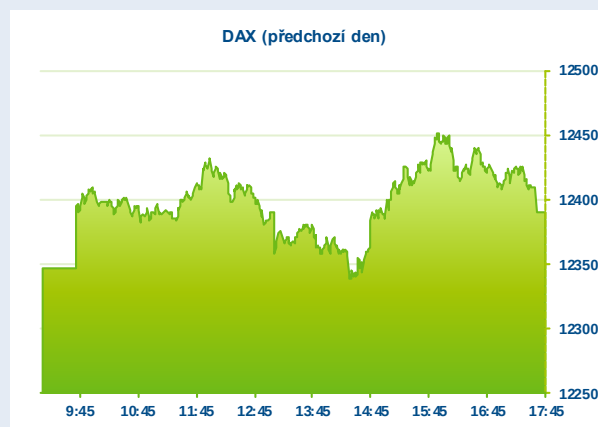
Česká republika

Pražská burza v závěru týdne přerušila klesající sérii a měřeno indexem PX posílila o 0,28% na 1 118 bodů. Zároveň zobchodovaný objem na burze ve výši téměř 1,3 mld. Kč byl silně nadstandardní, když většina protekla v závěrečné aukci v souvislosti s rebalancí indexu PX. Dařilo se především Komerční bance, která při nejvyšší denní aktivitě 454 mil. Kč posílila o 1,25% na 930 Kč. Druhý nejlikvidnější titul byl Čez s 404 mil. Kč, který si polepšil o 0,59% na 511 Kč. Po včerejším zaváhání se vrátily na růstovou dráhu akcie O2 (285 Kč +1,60%). Nejziskovějším titulem byl dnes Pegas, když stoupl o +3,42% na 908 Kč. Rakouské finanční emise zakončily bez výraznějších změn, Erste Bank (+0,14%) a Vig (+0,08%). Naopak nedařilo se Unipetrolu (369 Kč -1,60%) a Philip Morris (17 480 Kč -2,35%). Týdenní ztráty prohloubily akcie Cme o dalších -1,73% na 85 Kč.



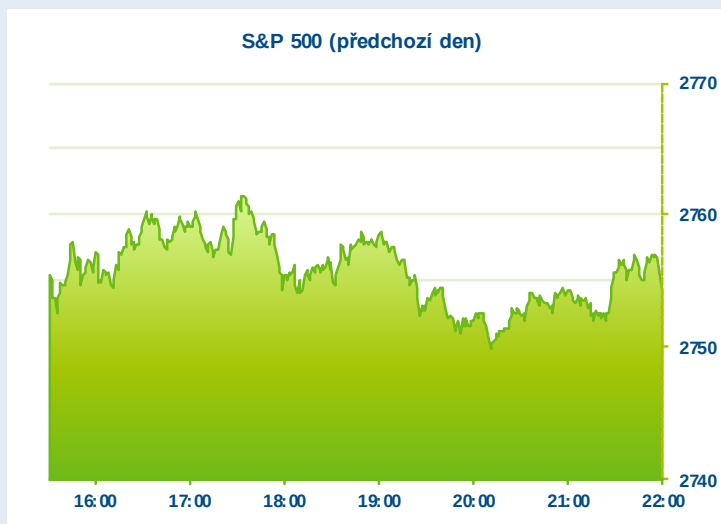
Německo

Německý DAX uzavřel závěrečnou seanci týdne v kladných hodnotách, když si připsal 0,36 %. Dařilo se společnosti ProSieben (PSM; +2,1 %), procentuálně podobně posiloval i Deutsche Telekom (DTE; +2,0 %). O něco mírněji pak rostla energetika RWE (RWE; +1,5 %) či společnost Merck (MRK; +1,5 %) a Daimler (DAI; +1,4 %). Prvně zmiňovaná společnost se dočkala zvýšeného doporučení ze strany LBBW na buy s cílovou cenou 101 eur. Na opačné straně indexu se ocitla firma Linde (LINU; -3,5 %), mírněji v červených vodách uzavřel E.ON (EOAN; -1,2 %). Na německé burze se dnes poprvé obchodovaly akcie zdravotnické divize Siemensu – Siemens Healthineers (SHL; +9,18 %). Společnost se od startu seance obchodovala nad svojí IPO cenou (28 eur) a nakonec uzavřela první obchodní den na 30,57 eur za akcii.



USA

Hlavní americké indexy uzavřely na pozadí příznivých makroekonomických dat mírně v kladných hodnotách. O něco výrazněji posílil bluechipový Dow Jones (+0,29 %), kterému do kladných čísel pomáhal pozitivní report z amerického průmyslu, který v únoru vzrostl o 1,2 %. Širší S&P 500 již posílil mírněji (+0,17 %), technologický Nasdaq pak uzavřel na nule. Z jednotlivých sektorů se dařilo energiím, utilitám a realitnímu sektoru. Mírně ztrácely sektory informačních technologií a zbytné spotřeby. Po kvartálním reportu dnes odepisoval prodejce luxusních šperků Tiffany (TIF; -5,2 %). Naopak po včerejších výsledcích se dařilo Ulta Beauty (ULTA; +8,4 %) a to navzdory tomu, že porovnatelné tržby rostly o něco méně, než se čekalo. Broadcom (AVGO; -4,2 %) včera po trhu taktéž vykázal čísla za první kvartál fiskálního roku 2018, firma dnes klesala. Ropa posilovala (WTI; +1,86 %). Dolar na páru s eurem silnější na 1,2287 EUR/USD. Výnosy rostly po již zmiňovaných datech z průmyslu (2,8427 % na desetiletém vládním bondu).



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 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).