

Očekávané události

USA:

- 13:30 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (únor - předběžný): očekávání trhu: 1,6 %, předchozí hodnota: -3,6 %
- 13:30 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (únor - předběžný): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: -0,3 %
- 15:00 Prodeje nových domů (únor): očekávání trhu: 620 tis., předchozí hodnota: 593 tis.
- 15:00 Prodeje nových domů (m-m) (únor): očekávání trhu: 4,6 %, předchozí hodnota: -7,8 %

Akciový výhled

Wall Street včera prošla největším jednodenním březnovým propadem (-2,5%) od r. 2009. Evropa klesala již včera (např. DAX -1,7%) a futures pro dnešní otevření indikují propady v Evropě kolem -1%. V Praze se poklesy včera týkaly pouze akcií Erste (-2,85%), jež se připojila k propadům v sektoru. ČEZ se včera udržel nad 510 Kč, což je úroveň 50 denní MA. MPO se dnes v rozhovoru pro HN staví proti dělení ČEZ, navíc podle deníku Respekt je proti rozdělení i vládní komise. Těžko přesněji rozlišit nakolik byl v růstu akcií ČEZ obsažen „faktor dělení“, hlavním motorem růstu byl posun cen elektřiny na vyšší úroveň. Kromě 510 Kč je další podporou hladina kolem 500 Kč. Spíše v červených číslech zřejmě budou také bankovní tituly. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 85,70 Kč.

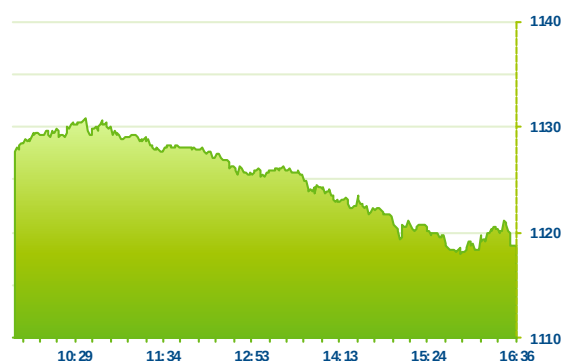
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6661	-0,46			
DJIA	23859	-0,43			
S&P 500	2637	-0,24			
DAX	11937,5	-1,24			
Euro Stoxx 50	3216	-1,14			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20617,86	-4,51	-0,85	-5,72	13,40
Shanghai Composite	3153,09	-3,38	-0,84	-1,02	0,56
Hang Seng	30154,17	-2,95	-1,49	5,05	27,76
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7166,68	-2,43	-4,21	2,97	23,10
S&P 500	2643,69	-2,52	-3,77	-1,48	12,57
Dow Jones Ind. Avg.	23957,89	-2,93	-3,68	-3,22	15,96
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2329	0,24	0,34	3,98	14,37
EUR/CZK	25,405	-0,03	-0,30	-5,08	-17,77
USD/CZK	20,597	-0,23	0,02	-1,27	-5,97
USD/JPY	104,89	-0,35	-1,05	-7,39	-5,44
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1342,5	1,14	2,30	5,13	7,64
Ropa	64,81	0,98	3,91	10,78	34,38

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

Česká republika

Evropské trhy prošly ve čtvrtek slušnými propady (např. DAX -2%). Za dané konstelace kontrastoval poměrně klidný vývoj na pražské burze. Až ke konci obchodování reagovaly akcie Erste na propad sektoru v EU, kurz tak zamířil na 1040 Kč (-2,8%). Po včerejším růstu se ke konci dne vybíraly krátkodobé zisky také na CETV (-2,4%). Jiné tituly ale nechal vývoj v zahraničí klidnými. Při nejvyšším objemu dne (230 mil. Kč) se akcie ČEZ udržely nad 510 Kč (-0,1%), titul ale znovu nedokázal projít přes 515 Kč. Svou cestou proti ostatním bankám si našla Komerční banka, která se obchodovala v kladných číslech poblíž 940 Kč. Akcie Moneta zůstaly pod 85 Kč (-0,6%). Na lepší než očekávané výsledky reagovala pozitivně pojišťovna VIG, jež uzavírala na 681,50 Kč (+0,4%). Naopak čísla za uplynulý rok nechala bez povšimnutí společnost Pegas (-0,7%).

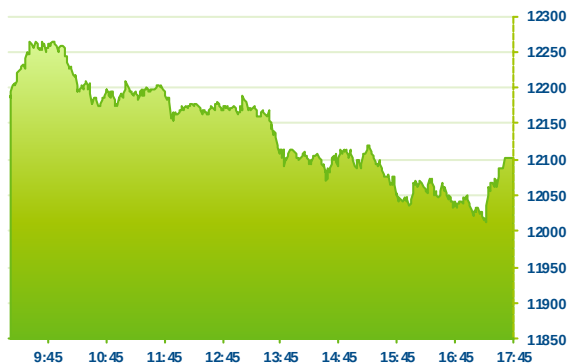
PX (předchozí den)



Německo

Většina společností indexu DAX dnes uzavřela obchodování v červených číslech. Pouze Deutsche Boerse AG (+0,5 %), Beiersdorf (+0,4 %), Vonovia (+0,4 %) uzavřely v kladném teritoriu. Naopak v poklesu vedly Commerzbank (-6,2 %) a Deutsche Bank (-3,0 %) ve vedení ztrácely na ceně. Možnou příčinou poklesu indexu je negativní sentiment v Evropě.

DAX (předchozí den)



USA

Americké trhy po vzoru evropských a asijských protějšků nezažily nejpodařenější seanci. Indexy propadly více než dvě procenta. Široký index S&P 500 již vymyzal veškeré letošní zisky. Index Dow Jones odepsal 700 bodů. V průběhu dne byly všechny 3 nejsledovanější indexy hluboko ve ztrátě přes 1%. Po včerejším zvýšení sazeb a nejasném výhledu dalšího postupu ze strany centrální banky byly akcie už tak v poklesech. Dnes se přidalo zesílení obav o vypuknutí obchodních a protekcionistických válek. To v odpoledních hodinách potvrdily zdroje blízké Bílému domu s tím, že Donald Trump uvalí cla na dovoz čínského zboží v hodnotě přes 50 miliard dolarů. Na programu byly i standardní čtvrtční makrodata v podobě nových žádostí o podporu, nebo indexu nákupních manažerů. Nejslabším sektorem byly finanční tituly a přidal se i sektor zdravotní péče. Tomuto sektoru dnes značně přitížilo oznámení společnosti Abbvie, která je jednou z největších v oboru. Ta se po dohodě s regulátorem rozhodla pro zastavení schvalování nového léku na rakovinu Rova-T. Firma tak nejspíše odepíše investici v hodnotě přes 6 miliard dolarů v podobě nakoupeného původního vývojáře léku, společnosti Stemcentr Inc. Jediným slušně rostoucím sektorem byly dnes utility. Celý týden pokračovalo podrobné sledování vývoje problémů sociální sítě facebook se zneužitím údajů svých uživatelů. Majitel společnosti Mark Zuckerberg dnes přiznal pochybení a slíbil nápravu. Akcie Facebooku (FB -1,43%) však i dnes klesaly. Jedinou větší americkou společností jež reportovala kvartální výsledky byla konzultantská a auditorská Accenture. Svými čísly nepotěšila a akcie jsou na špičce žebříčku denních propadlíků.

S&P 500 (předchozí den)



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 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).