

Očekávané události

EMU:

11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (leden): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: -0,9 %

11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očištěno o počet pracovních dní) (leden): očekávání trhu: -2,1 %, předchozí hodnota: -4,2 %

USA:

12:00 Index žádostí o hypotéky MBA (8. března): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,5 %

13:30 Index výrobních cen (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: -0,1 %

13:30 Jádrový PPI (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,3 %

13:30 Index výrobních cen (y-y) (únor): očekávání trhu: 1,9 %, předchozí hodnota: 2,0 %

13:30 Jádrový PPI (y-y) (únor): očekávání trhu: 2,6 %, předchozí hodnota: 2,6 %

13:30 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (leden - předběžný): očekávání trhu: -0,4 %, předchozí hodnota: 1,2 %

13:30 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (leden - předběžný): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: -1,0 %

Akciový výhled

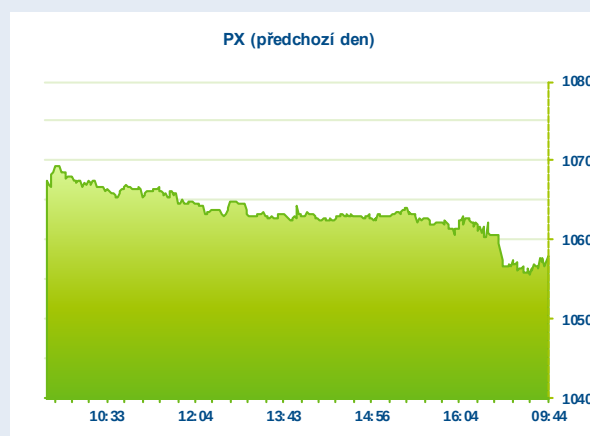
Evropské akciové futures po včerejším „NE“ v britském parlamentu ohledně brexitové dohody indikují otevření mírně v červených číslech. I na pražské burze očekáváme slabší otevření, když na nižších startovacích úrovních lze předpokládat finanční emise, po mírně slabších číslech hospodaření by měl zavítat i Avast. Titul by mohl negativně reflektovat i odstoupení generálního ředitele po 10 letech ve funkci. Navzdory sentimentu by se z aktuálních úrovní mohl posunovat výše ČEZ, který bude reportovat svá čísla příští týden a analytické domy již postupně revidují své předchozí odhady vzhůru.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7213,75	0,10			
DJIA	25541	-0,05			
S&P 500	2793,5	0,05			
DAX	11509,5	-0,23			
Euro Stoxx 50	3309	0,03			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21290,24	-0,99	-1,02	-0,46	-1,47
Shanghai Composite	3026,95	-1,09	0,20	17,61	-8,01
Hang Seng	28807,45	-0,39	-0,14	10,44	-8,46
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7591,03	0,44	0,19	6,94	0,04
S&P 500	2791,52	0,30	0,07	5,30	0,31
Dow Jones Ind. Avg.	25554,66	-0,38	-0,98	4,19	1,49
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1292	0,05	-0,11	-0,67	-8,85
EUR/CZK	25,671	0,04	0,44	0,01	10,52
USD/CZK	22,727	-0,01	0,33	-0,68	0,75
USD/JPY	111,33	-0,02	-0,38	-1,71	4,48
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1305,8	0,59	1,41	4,79	-1,61
Ropa	57,52	0,56	1,70	12,11	-5,22

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

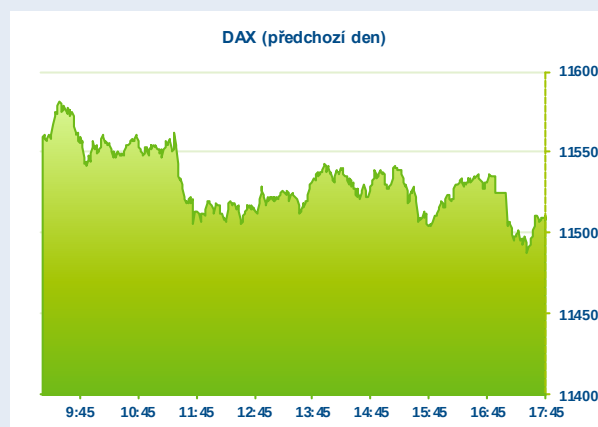
Česká republika

Pražská burza se po celou seanci pohybovala v kladném teritoriu a nakonec po závěrečné aukci zakončila s minimální změnou +0,06% na 1 060 bodech. Čez si polepšil o 0,56% na 543 Kč po zvýšeném doporučení na kupovat od Raiffeisen Bank s cílovou cenou 600 Kč. Pomohl taktéž růst akcií Avast, které před zítřejšími výsledky posílily o 1,10% nad 91 Kč. Zvedlo se rovněž O2 (246 Kč +0,41%), Komerční banka (954 Kč +0,42%) a Kofola (311 Kč +0,97%). Naopak nervozita před večerním hlasováním o Brexitu srážela evropské banky. To se projevilo u rakouských emisí, když Erste Bank klesla o -0,40% na 795 Kč a Vig si pohoršil o -0,90% na 548 Kč. Padla taktéž Moneta Money Bank (78 Kč -1,02%) a Philip Morris (14 500 Kč -0,96%).



Německo

Německý akciový index DAX ukončil dnešní seanci slabší o 0,11 %. Nejvíce se dařilo akciím společnosti Fresenius Medical Care, která si připsala na začátku seance téměř dvě procenta a zisk si udržela po celou dobu úterního dne, když posílila o 1,7 %. Následovala společnost RWE, která posilovala plynule během celého dne a nakonec skončila silnější o 1,7 %. Volkswagen dnes oslabil o 1,7 %, když na popředí dnešního obchodování stála zpráva ohledně spolupráce se společností Ford. Firmy zvažují spolupráci ohledně elektrických a autonomních automobilů. Obě společnosti očekávají řadu výzev během nadcházejících let a od vzájemné spolupráce očekávají přínos pro obě strany. Bill Ford na úterní CERAWeek energy konferenci v Houstonu uvedl, že společnosti do sebe geograficky velmi zapadají, což je jeden z klíčových faktorů. Ford má jasnou představu ohledně dalšího vývoje a stejně tak společnost Volkswagen. Ford se chystá během dalších let dramaticky změnit své postavení na trhu, když nevylučuje, že by mohlo dojít k nižšímu objemu prodaných automobilů a vývoji nové formy mobility, mezi níž řadí například elektrické skútry. Na druhém břehu dnešní seance skončila společnost Wirecard, která oslabila o 4,7 %. Následovala Deutsche Bank (-2,5 %), když dozorčí bankovní rady vydal varování ohledně možné redukce pracovních pozic a to až ve výši 10 000. Následovala společnost Bayer, která oslabila o 2 %.



USA

V úterní seanci americké akciové trhy posílily a širší S&P 500 přidal%, ale Dow Jones zatím mírně koriguje a pohybuje se níž o 0,38%. Nálada investorů je vesměs pozitivní podpořena solidním výsledkem maloobchodních tržeb. Americký dolar po předchozí nejednoznačné statistice z USA oslabuje nyní vůči koši hlavních světových měn a na hlavním páru k euru ztrácí 0,41% a pohybuje se u úrovně 1,1294 USD/EUR. Velký vliv na kurz má také dění v britském parlamentu, který dnes bude opět hlasovat o dohodě o odchodu Británie z EU. Za zmínku stály ceny ropy, které od začátku týdne posilují a WTI se přehoupla přes hranici 57 USD/barel. Cenu podporuje hlavně sdělení Saúdské Arábie, že ukončení dohody o snížení těžby v rámci organizace OPEC a jejich spojenců není do června pravděpodobné. Samotný saúdskoarabský ministr energetiky Chálid Fálíh řekl, že je příliš brzy na to, aby se dohoda OPEC, Ruska a dalších členů před řádnou červnovou schůzkou ve Vídni změnila a těžební škrty zůstávají podle něho v platnosti. Lehká ropa WTI tak před zítřejším reportem zásob od EIA zatím posiluje o 0,28 a dostává se k úrovni 56,95%. Tato situace zatím vyhovuje akciím společnosti Transocean (RIG), která těží ropy z věží v oceánu a její akcie dnes rostou o více než 4,5%. Společnost Transocean (RIG) uzavřela smlouvu na dvojí kontrakty na své ultralehké plošiny od brazilského ropného giganta Petrobras (PBR). Společnost tak zajistila kontrakty na dvě své plošiny a to jmenovitě Mykonos a Corcovado. Práce na těchto plošinách budou zahájeny v rámci o operace offshore Brazílie v listopadu 2019. Tato dohoda upevňuje vztahy s Petrobrasem a povede ke zvýšení výnosů společnosti. Více než 1,4% přidávají akcie společnosti Marathon Oil Corp. (MRO) a také akcie těžaře plynu a ropy Cabot Oil & Gas Corp., které obchodují výš o více než 2,1%. Celkem slušně si vedou také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), které rostou o 1,3% a také akcie jeho konkurenta Halliburton (HAL) se posouvají výš o necelých 0,3% a podobně jsou na tom akcie Chevronu (CVX) s nárůstem více než 0,2%. V kladných hodnotách se dnes drží akcie těžaře mědi Freeport McMoran (FCX), kde společnost provedla významný pokrok s indonéskou vládou nad vlastnictvím velké grasberské mědi a zlatého dolu. Grasberg představuje přibližně 30% zásob mědi Freeportu a také všech jeho zlatých rezerv. Akcie Freeport McMoran (FCX) rostou o 2,4%. Dnes se poměrně slušně dařilo žlutému kovu a zlato přidalo 0,6% a dostává se k hodnotě 1301 USD/Troy. uncí. K této situaci notnou měrou přispívá také oslabující dolar vůči euru, který se dostává k úrovni 1,1294 USD/EUR. Tato situace vyhovuje akciím těžaře zlata společnosti Newmont Mining Corp. (NEM), které rostly o více než 3,2%. K tomu pomáhá také vyjádření šéfa konkurenční kanadské společnosti Barrick Gold Corp. (GOLD) Marka Bristowa, který sdělil, že Barrick Gold nebude již usilovat o nepřátelské převzetí Newmontu Mining Corp. (NEM) a místo toho se obě společnosti domluví na spolupráci v Nevadě, kde mají zlaté doly v sousedství. Akcie Barricku Gold Corp. (GOLD) nepatrně oslabují o necelých 0,1%. Za zmínku stojí také akcie těžaře Eldorado Gold Corp. (EGO), které si dnes na tržní ceně připsaly více než 6,5%. Naopak již druhý den se nedařilo akciím známého amerického výrobce letadel Boeing (BA) a to v reakci na zprávu, že mnoho leteckých společností zastavilo lety novým letadlem 737 MAX 8 a to již po druhé tragické nehodě letadla za období 5 měsíců. Akcie Boeingu (BA) byly dnes pod prodejním tlakem a ze své hodnoty akcie ztratily necelých 6,2%.

S&P 500 (předchozí den)



Změna 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).