

Očekávané události

USA:

12:00 Index žádostí o hypotéky MBA (15. března): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,3 %

15:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (15. března): očekávání trhu: 1500 tis., předchozí hodnota: -3862 tis.

15:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (15. března): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -672 tis.

15:30 Změna zásob benzínu podle EIA (15. března): očekávání trhu: -2500 tis., předchozí hodnota: -4624 tis.

15:30 Změna zásob destilátů podle EIA (15. března): očekávání trhu: -1500 tis., předchozí hodnota: 383 tis.

19:00 Rozhodnutí FOMC (FED) o sazbách (horní mez) (20. března): očekávání trhu: 2,50 %, předchozí hodnota: 2,50 %

19:00 Rozhodnutí FOMC (FED) o sazbách (dolní mez) (20. března): očekávání trhu: 2,25 %, předchozí hodnota: 2,25 %

Akciový výhled

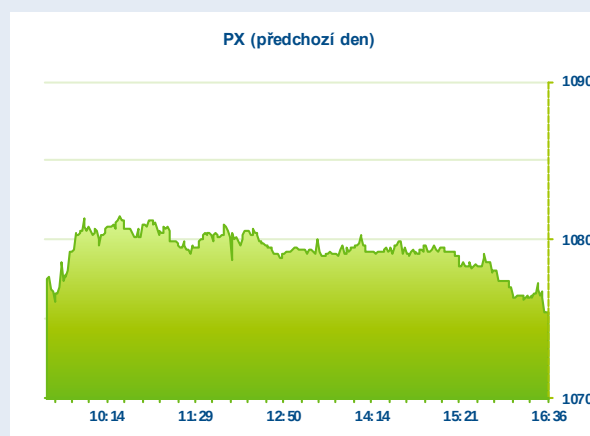
Evropa bude ve středu otvírat poklesem, dle futures by mohl např. DAX otevřít níže kolem -0,6%. Wall Street včera předvedla silné otevření, index SP500 si „došel“ pro nové krátkodobé maximum u 2850 bodů, potom ale následoval poměrně rychlý ústup zpět na 2830 bodů. Zdá se, že se po klidnějším vývoji může zvýšit volatilita. Důvodem může být i dnešní zasedání FEDu, které nemusí vyznít až v tolik holubičím duchu jak investoři doufají.“ Měkčí“ postoj FEDu přitom byl jedním z faktorů, který dal letošní akciové rally základ. Dalším faktorem byly bezesporu očekávání o urovnání obchodní války mezi USA a Čínou. Podle posledních informací, by se měla jednání nacházet v poslední fázi. Z technického pohledu nyní působí jako rezistence území kolem úterních maxim na indexu SP500 u 2850 bodů, naopak prodejní tlak může zesílit při poklesu pod 2820 bodů. V Praze včera bylo nejvíce sledovanou událostí zveřejnění výsledků ČEZu za rok 2018. Ty investory zklamaly, na druhou stranu management představil výhled pro rok 2019, který díky růstu cen elektřiny znamená viditelný obrát v hospodaření. Akcie ČEZ v úterý uzavíraly na 545 Kč, titul má kolem 540 Kč viditelnou podporu a směrem vzhůru první menší krátkodobé rezistence nad 550 Kč. Banky včera podle našeho očekávání mírně klesly. Dnes by mohl být vidět podobný obrázek.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7376,75	0,00			
DJIA	25919	0,05			
S&P 500	2837,5	0,04			
DAX	11726,5	-0,67			
Euro Stoxx 50	3314	-0,42			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21608,92	0,20	0,29	2,76	0,40
Shanghai Composite	3090,64	-0,01	1,00	21,24	-5,74
Hang Seng	29369,42	-0,33	1,89	13,92	-6,50
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7723,95	0,12	1,75	16,38	5,17
S&P 500	2832,57	-0,01	1,47	12,99	4,41
Dow Jones Ind. Avg.	25887,38	-0,10	1,30	10,99	5,19
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1341	-0,07	0,14	-0,30	-7,34
EUR/CZK	25,63	0,03	-0,25	-0,20	8,87
USD/CZK	22,593	0,15	-0,11	-0,49	0,83
USD/JPY	111,60	0,21	0,40	-0,77	4,76
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1302,8	-0,28	-0,50	4,01	-0,69
Ropa	59,27	-0,03	1,18	23,06	-6,70

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

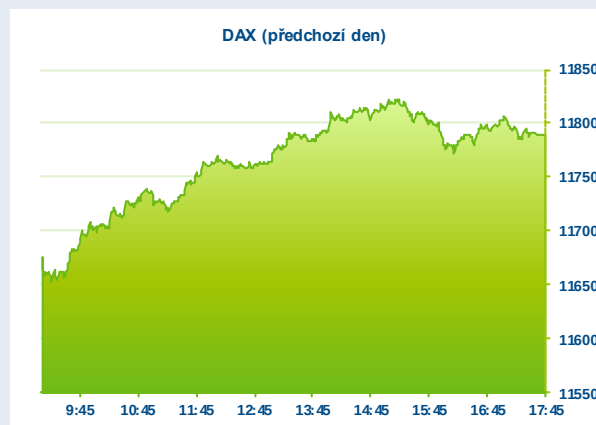
Česká republika

Pražská burza neudržela denní zisky a nakonec zakončila v záporném teritoriu. Index PX tak přerušil šňůru pěti růstu v řadě, když oslabil o -0,13% na 1 075 bodů. Čez po dnešních výsledcích – horší 4Q 2018 a lepší výhled na rok 2019 – zakončil bez výraznější změny na 545 Kč (-0,09%) při nejvyšším denním objemu 172 mil. Kč. Erste Bank neudržela denní zisky a nakonec odepsala -0,35% na 846 Kč. Ztratila i Komerční banka (947 Kč -0,63%) a Moneta Money Bank klesla o -0,25%. Pegas pak vyklesl -0,51% na 776 Kč, Cme ztratilo -0,75% na 79 Kč a Kofola odevzdala -0,64% na 310 Kč. Naopak v kladném teritoriu zakončil Vig (573 Kč +1,06%) a Avast (92 Kč +0,55%).



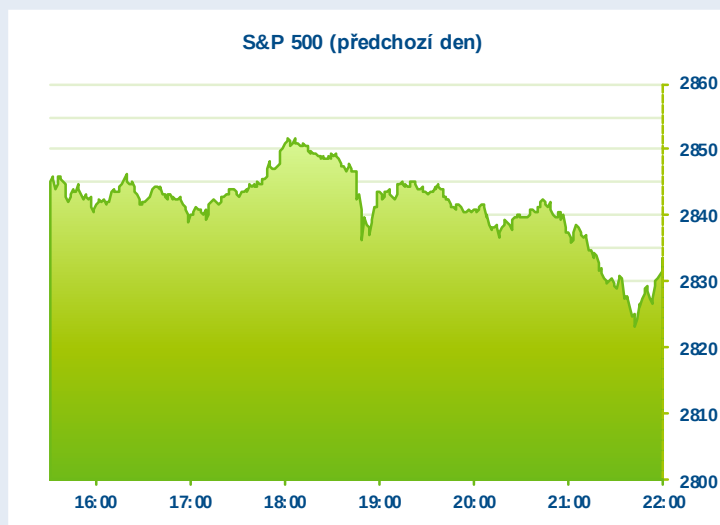
Německo

Německý akciový index DAX ukončil dnešní seanci silnější o 1,11 %, když v čele stála společnost Wirecard (+3,8 %). Druhým neúspěšnějším titulem obsaženým v indexu je společnost Daimler. Sektorem automobilového průmyslu dnes zamíchaly zprávy ohledně spolupráce Hyundai Motor Group s největší ruskou technologickou společností Yandex NV. Společnosti se spolu chystají spolupracovat na vývoji autonomních vozidel. Během dnešního dne přišla zpráva ohledně podílu elektrovozdů na celkovém počtu nově prodaných vozidel v Norsku, kde v prvních dvou měsících tohoto roku jejich podíl přesáhl 50 %. Což představuje nárůst oproti 49 % v předchozím roce. Norsko se jejich počtem vymyká evropskému průměru, který je pod třemi procenty. Jedním z důvodů tak vysokého počtu elektrovozdů v Norsku je podpora ze strany státu, když jejich uživatelé mohou bezplatně využívat například dálnice, napájecí stanice anebo parkování. Elektrovozy jsou také vyloučeny z většiny daní v zemi. Společnost Adidas ukončila dnešní seanci silnější o 1,74 %. Současný CEO, Kasper Rosted, dnes oznámil, že rezignuje na svoji funkci. Rezignace nabyde účinnosti dne 31. května. Své působení ve správní radě tak ukončuje po svém nástupu v květnu roku 2011. Společnost uvedla, že novým navrženým CEO bude Thomas Rabe. Slušné zisky připsal také Volkswagen, když dnes posílil o 1,65 %. Akcie společnosti pozitivně reagovaly na zprávu, ve které stojí, že současní majoritní akcionáři možná skoupí větší podíl ve společnosti. Její akcie tak zaregistrovaly největší posílení za poslední tři týdny. Na druhém břehu skončila Deutsche Bank (-1,6 %), která se chystá snížit počet svých zaměstnanců. Následovala RWE (-0,8 %) a poté Vonovia (-0,3 %).



USA

Americkým akciím se dnes příliš nedařilo a končí na červené nule. Index S&P v průběhu dne překročil metu 2850 bodů, což je intradenně nejvyšší od října loňského roku a nejvyšší za letošní rok. Hlavními hybatelé tržního sentimentu byli dnes tradiční - průběhu dne se vyrojilo několik protichůdných zpráv o vyjednávání dohody s Čínou. Jejich dopad byl nakonec spíše neutrální. I nadále se pozorně sleduje situace kolem Brexitu. A zítra budou trhy sledovat zasedání FED. Nejrůstovějším sektorem byla dnes zbytná spotřeba, kterou táhne gigant Amazon (AMZN +2,08%), který stejně jako hlavní indexy atakuje úroveň z podzimu loňského roku. Dalším rostoucím sektorem byla zdravotní péče, kde se vyrovnaně daří většině akcií. Dobře se vedlo i IT společnostem. Několik z nich je i v popředí žebříčku nejrůstovějších firem dne. V první řadě jde o výrobce čipů AMD, který těží z odhalení nové googlovské herní platformy Stadia, která díky cloudovému pojetí nabízí významnou příležitost pro výrobce komponentů jako právě AMD. Své pozitivní dojmy ve prospěch této společnosti komentoval například Morgan Stanley. Pěkně rostly i akcie výrobce grafických karet NVIDIA, která oznámila, že je na dobré cestě rozprodat masivní zásoby karet po opadnutí krypto-bubliny. V poslední řadě se dobře vedlo vývojáři her Activision Blizzard, která představila mobilní verzi svého hitu Call of Duty od něž si slibuje významné navýšení zisků. Naopak ztráty počítají akcionáři společnosti FOX, která se dnes poprvé začala obchodovat po převzetí od Disney. Jde v podstatě o zbytky konglomerátu FOX, které si Disney nechtěl začlenit do své struktury a nechal je obchodovat pod původní značkou. Akcie klesají.



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 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).