

Očekávané události

Česká republika:

09:00 Maloobchodní tržby (y-y) (únor): očekávání trhu: 2.3%, předchozí hodnota: 1.5%

09:00 Maloobchodní tržby bez automobilů (y-y) (únor): očekávání trhu: 4.5%, předchozí hodnota: 4.7%

Německo:

08:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (únor): očekávání trhu: 0.5%, předchozí hodnota: -0.8%

USA:

14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (březen): očekávání trhu: 175 tis., předchozí hodnota: 20 tis.

14:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (březen): očekávání trhu: 177 tis., předchozí hodnota: 25 tis.

Akciový výhled

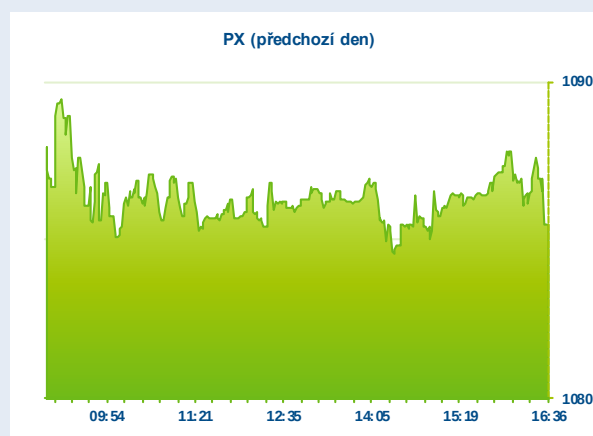
Ráno zveřejněná lepší než očekávaná průmyslová produkce v Německu za únor může dodat v úvodu evropským indexům trochu optimismu. Např. dle futures by mohl otvírat DAX výše +0,2%. Přes noc byly růstové i asijské indexy, které těží z informací o pokroku v jednáních mezi USA a Čínou. Ovšem nutno podotknout, že podpis obchodní dohody zřejmě není otázka dní... Samotná Wall Street ve čtvrtek lehce posílila, ale stále nevidíme u indexů z technického pohledu průnik nad rezistentní úroveň (např. u SP500 mezi 2880-2890 body). V Praze včera domácí PX přešlapoval a přes svoji rezistenci u 1086 bodů přejít nedokázal. Další pokus tedy bude mít dnes. S údivem sledujeme „výkony“ akcií ČEZ, které se obchodují pouze pod 540 Kč, i když např. cena povolenek roste zpět k předchozím maximům u 25 Euro. Uvidíme tedy, zdali se akciím ČEZ podaří vrátit nad 540 Kč při dnešní seanci. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 92,30 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7578,5	0,22			
DJIA	26434	0,17			
S&P 500	2888,25	0,19			
DAX	12020,5	0,05			
Euro Stoxx 50	3371	0,09			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21807,5	0,38	3,29	11,06	1,90
Shanghai Composite	3246,57	0,94	8,40	29,10	3,69
Hang Seng	29936,32	-0,17	4,04	16,82	1,41
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7891,78	-0,05	2,90	17,11	12,07
S&P 500	2879,39	0,21	2,27	13,72	8,87
Dow Jones Ind. Avg.	26384,63	0,64	2,59	12,60	8,74
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,123	0,09	0,12	-1,42	-8,23
EUR/CZK	25,662	0,03	-0,66	1,91	10,43
USD/CZK	22,847	-0,08	-0,56	0,44	1,35
USD/JPY	111,66	0,01	0,74	2,89	4,00
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1289,3	-0,16	-0,49	0,27	-2,73
Ropa	62,16	-0,05	3,12	28,75	-2,17

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

Česká republika

Index pražské burzy se po celou seanci pohyboval v úzkém pásmu okolo střeďečního závěru a hledal směr dalšího vývoje. Nakonec PX uzavřel bez větší změny na 1 085 bodech (-0,11%). Předchozí zisky mírně korigovala Erste Bank, když odepsala -0,71% na 869 Kč. Ztratila i Komerční banka (942 Kč -0,32%) a mírně taktéž pojišťovna Vig (612 Kč -0,08%). V záporném teritoriu uzavřel rovněž Avast (-0,57%), Cme (-0,22%) a Kofola (302 Kč -0,66%). Naopak polepšila si Moneta Money Bank, která při největším denním objemu 92 mil. Kč překonala metu 80 Kč (+0,69%). Mírně si polepšil Čez (537 Kč +0,28%), nicméně vzhledem k pokračující silné rally cen el. energie jsou zisky elektrárenské emise spíše kosmetické. V kladném teritoriu uzavřel i Pegas (790 Kč +1,28%) a akcie O2 (247 Kč +0,61%)



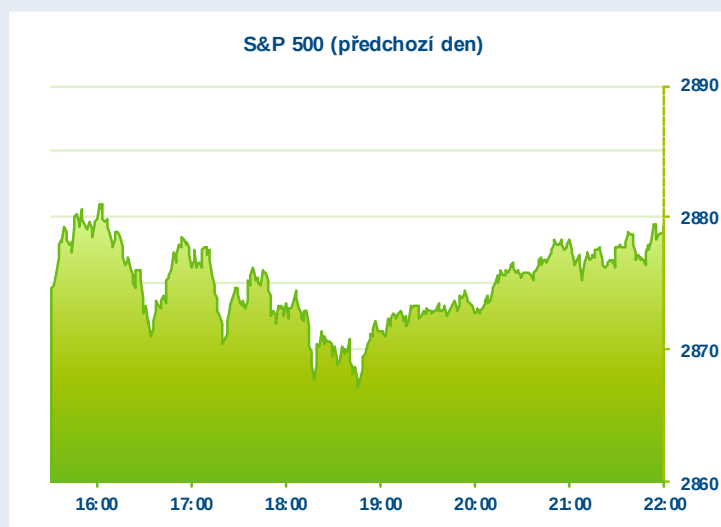
Německo

Nejsilnějším sektorem se ve čtvrtek stal spotřební sektor (+1,11 %) a nejméně úspěšným titulem firma Wirecard AG (WDI; +1,9 %). Ta se spojila se společností Plug (PLUG) a Play (PLAY), aby dále rozvíjely technologický vývoj na celém světě. Druhou firmou v pořadí je ve čtvrtek Lufthansa (LHA; +1,7 %), která se vyhne povinnosti zaplatit odškodnění pasažérům za zpoždění, které bylo způsobeno předmětem na ranveji, jenž poškodil pneumatiku jednoho z letadel společnosti. Stane se tak za podmínky, že firma dokáže, že „nasadila všechny prostředky“, aby omezila čas, který byl ztracen v důsledku incidentu. Automobilky Daimler (DAI; +1,3 %), BMW (BMW; +1,3 %) a Volkswagen (VOW3; +0,97 %) mohly být pozitivně ovlivněny mimo jiné skutečností, že kartelové vyšetřování Evropské komise proti třem největším německým výrobcům automobilů se blíží ke konci.



USA

Zatímco tradiční užší index Dow Jones dnes pokračoval v jízdě na nová letošní maxima se solidním ziskem přes 0,6%, technologický Nasdaq se ze ztrát vymanit nedokázal a uzavřel slabší o 0,05%. Širší index S&P500 pak při oscilaci okolo včerejších závíracích hodnot nakonec končil seancí o 0,2% výše. V předvečer výsledkové sezony a zítřejšího sledovaného reportu z amerického trhu práce (především počet nově vytvořených pracovních míst a nezaměstnanost) byla po silném růstu od začátku roku k blízkosti předchozím maximům patrná opatrnost investorů s ochotou uzamykat zisky. Sentiment ale nadále zůstává příznivý na pozadí postupného posunu jednání politických špiček USA a Číny ohledně uzavření nové obchodní dohody. Nyní probíhá 9. kolo rozhovorů, které se posunuly do finální vyjednávací fáze a můžeme brzy očekávat zpětnou vazbu z jednání „táborů“. Trhy dnes podpořila i solidní „měkká“ makrodata – týdenní počet nových žádostí o dávky v nezaměstnanosti klesl na nejnižší úroveň od r. 1969, počet pokračujících žádostí pak klesl výrazněji než trh očekával. V rámci sektorových změn v indexu S&P500 dnes významněji zpevnily základní materiály (+1%) a energie (+0,9%) při testování ropy Brent hladiny 70 USD/barel, naposledy viděné v listopadu loňského roku. Dělo se tak na pozadí přiškrkující se globální nabídky a předpokládanými novými sankcemi na Írán ze strany USA. Naopak pod tlakem se ocitly především informační technologie (-0,4%), nedařilo se též utilitám (-0,4%) či realitám (-0,3%).



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 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).