

Očekávané události

Česká republika:

09:00 Stavební výroba (y-y) (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -13,2 %

09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (únor): očekávání trhu: 15,0 mld., předchozí hodnota: 12,1 mld.

09:00 Průmyslová výroba (y-y) (únor): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: -1,1 %

09:00 Míra nezaměstnanosti (březen): očekávání trhu: 3,0 %, předchozí hodnota: 3,2 %

Eurozóna:

10:30 Index investorské důvěry Sentix (duben): očekávání trhu: -2,0, předchozí hodnota: -2,2

USA:

16:00 Průmyslové objednávky (únor): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: 0,1 %

16:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (únor - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,6 %

16:00 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (únor - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,1 %

Akciový výhled

V úvodu nového týdne budou dle indikací futures otvírat evropské indexy mírným poklesem. Např. DAX by mohl otvírat níže -0,3%. Přes noc klesala většina asijských indexů. V týdnu uplynulém se trhům přitom dařilo, tahounem byla tentokrát Evropa v čele s DAX (+4%), americký index SP500 posílil +2%. Následující dny budou investoři sledovat evropský summit a dění kolem brexit (britská premiérka bude chtít prodloužení termínu o odchodu pro nalezení dohody v parlamentu), ve čtvrtek následuje zasedání ECB. Technický pohled do zámoří – index SP500 zřejmě našel podporu na 2850 bodech a při udržení této úrovně bude chtít dříve nebo později zamířit nad 2900 bodů. Praha v uplynulých dnech za vývojem v zahraničí zaostávala, index PX posílil již minulé pondělí a od té doby se pohyboval kolem 1086 bodů (+1,1% za týden), což je linka klesajícího kanálu od roku 2018. Dařilo se rakouským finančním titulům (Erste, VIG), domácí tituly pouze šlapaly vodu. Budeme tedy sledovat, zdali především ČEZ dokáže reflektovat podpůrné externí faktory (růst povolenek, vývoj sektoru).

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7593,75	-0,14			
DJIA	26334	-0,23			
S&P 500	2892	-0,14			
DAX	11986	-0,43			
Euro Stoxx 50	3366	-0,24			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21761,65	-0,21	2,84	11,48	0,75
Shanghai Composite	3237,57	-0,28	8,40	29,10	3,69
Hang Seng	30022,1	0,29	4,04	16,82	1,41
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7938,69	0,59	2,71	17,80	12,18
S&P 500	2892,74	0,46	2,06	14,25	8,63
Dow Jones Ind. Avg.	26424,99	0,15	1,91	12,77	7,83
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,123	0,14	0,13	-2,15	-8,86
EUR/CZK	25,634	0,03	-0,66	2,50	10,98
USD/CZK	22,824	-0,08	-0,50	0,28	1,16
USD/JPY	111,41	-0,29	0,07	2,50	4,37
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1298,8	0,48	0,59	0,69	-2,86
Ropa	63,46	0,49	2,82	29,97	0,03

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

Česká republika

Pražská burza se po celou seanci držela mírně v kladném teritoriu, aby nakonec přidala nepatrných 0,06% na hodnotu 1 086 bodů. Podporou pro index byly akcie Erste Bank, které se vrátily na růstovou dráhu a posílily o 1,72% na 884 Kč. Po dalším růstu cen el. energie se částečně zotavil i Čez, když přidal 0,56% a uzavřel na metě 540 Kč. Zisk registrovala i Kofola (304 Kč +0,66%) a akcie O2 (248 Kč +0,20%). Naopak nedařilo se především akciím Stock Spirits (65 Kč - 3,68%) a Philip Morris (15 320 Kč -1,16%) poté, co ministerstvo financí navrhuje zvýšit daň na tabákové výrobky a alkohol. Pod 87 Kč klesl Avast (-1,14%) a Pegas odepsal - 1,27% na 780 Kč. Moneta Money Bank pak neudržela psychologickou metu 80 Kč (-0,62%) a Komerční banka klesla o -0,32% na 939 Kč při nejvyšším denním objemu 111 mil. Kč. Za celý týden si pražská burza měřeno indexem PX polepšila o 1%.

PX (předchozí den)



Německo

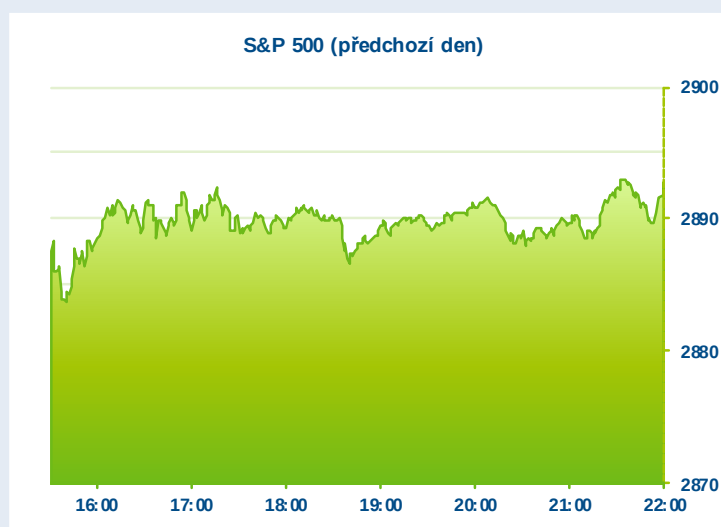
Největší nárůst si z dnešní seance odnáší akcie Infineon Technologies (IFX), která je o 1,9 % silnější. Dařilo se například i Bayeru (BAYN) posílenému o 1,6 % či RWE (RWE) s 1,1% nárůstem. Největší ztrátu dnes zaznamenal SAP SE (SAP), kterému akcie ztratila 1,1 % na ceně. Jak jsme Vás již informovali zde, tak: „Nezávislá francouzsko-německá finanční společnost Oddo BHF snížila doporučení pro akcie německé softwarové společnosti SAP SE na reduce z předchozího neutral. Cílová cena byla taktéž snížena na 84 euro z 90 euro.“ Ani německým automobilkám se dnes nedařilo, když k investorům se dostaly informace o tom, že Evropská komise podezírá německé automobilky z koluze při vývoji technologií pro čištění emisí. Výrobci osobních automobilů se mohly dle Margerethy Vestagerové dopustit tajné dohody o tom, že omezí vzájemnou konkurenci v oblasti R&D ohledně technologií na čištění emisí. Obvinění zatím nebylo učiněno evropským regulátorem a očekává se nejdříve oficiální vyjádření od automobiliek. Akcie Volkswagenu klesly o 0,8 %. Ten navíc prohlásil, že se chystá postavit vlastní 5G sítě v Německých továrnách z vlastní iniciativy. Pokles zaznamenala i akcie Deutsche Bank, která tak odepsala 0,8%. Podle nejnovějších informací má ECB žádat Deutsche Bank o získání nových finančních prostředků, a to ještě před počátkem zahájení příp. fúze s Commerzbank.

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie uzavřely poslední obchodní seanci týdne s mírnými zisky. K růstu jim pomohlo prohlášení prezidenta Trumpa, který vyzval FED k expanzivní měnové politice. Hlavní akciové indexy posílily po sedmé v řadě a přiblížily se ke svým historickým maximům. Index DJIA si připsal o 0,15%, SP500 rostl o 0,46%, zatímco kompozitní NASDAQ posílil o 0,59%. Rostoucí ropa a zemní plyn pomohly energetickým společnostem (+1,7%). Posílily také utility (+1,0%). Z pozitivní nálady naopak nedokázaly těžit základní materiály (+0,0%) a telekomunikace (+0,0%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedla ropná Apache Corporation (APA +6,6%), která obdržela vyšší cílovou cenu od BMO Capital. Oslabila naopak chemička Dow (DOW -4,1%), která se nedávno odštěpila od DowDuPont (DWDP +0,5%). Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Rostla již zmiňovaná ropa (+1,9%) nebo zemní plyn (+1,1%). Oslabila naopak pšenice (-0,6%), kukuřice (-0,8%), sója (-0,8%) nebo měď (-0,7%).



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 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).