

Očekávané události

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (únor - konečný): očekávání trhu: 44,7, předchozí hodnota: 44,7
- 11:00 PPI (y-y) (leden): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: -1,1 %

USA:

- 14:15 Změna zaměstnanosti ADP (únor): očekávání trhu: 200 tis., předchozí hodnota: 174 tis.
- 15:45 Složený index nákupních manažerů Markit (únor - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 58,8
- 15:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (únor - konečný): očekávání trhu: 58,9, předchozí hodnota: 58,9
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (26. února): očekávání trhu: -1200 tis., předchozí hodnota: 1285 tis.

Akciový výhled

Po včerejším propadu na Wall Street, který vedly technologické akcie (NASDAQ -1,7%) naznačují zámořské futures růstové otevření +0,6%. Index SP500 se tak aktuálně obchoduje kolem 3890 bodů, krátkodobá rezistence se zřejmě vyskytuje kolem území 3900 bodů a není vyloučený návrat na nižší úroveň. Asie se přesto obchodovala přes noc v kladných číslech, Japonsko posílilo +0,5%, ještě lépe na tom byl čínský trh (+2%). Evropské akcie budou po úterním klidnějším vývoji (např. DAX +0,19%) otvírat dle indikací futures posílením kolem +0,5%. U výnosů dluhopisů sledujeme ústup dolů, pokračování růstového momenta na bankách by tak bylo překvapením. Pražská burza uzavírala v úterý na hodnotě 2090 bodů u indexu PXTR (+0,3%). Domácí trh tak přešlapuje těsně pod svými letošními maximy. Dnes se zřejmě větší změna čekat nedá. Výsledky za minulý rok reportoval Avast, čísla byla nepatrně lepší než analytické odhady, tržby za celý rok dosáhly 892,9 mil. USD, EBITDA 495,5 mil. USD. Výhled organického růstu tržeb firma čeká mezi 6-8%, při očekávání cca +6,5%. Akcie při aktuálně horším sentimentu na technologický sektor na zveřejněná čísla příliš reagovat nemusí.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13170,75	0,88			
DJIA	31526	0,54			
S&P 500	3890,5	0,59			
DAX	14112	0,50			
Euro Stoxx 50	3726	0,57			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29559,1	0,51	-2,48	9,73	37,78
Shanghai Composite	3576,90	1,95	-3,51	1,72	18,10
Hang Seng	29883,35	2,71	-5,02	9,66	10,67
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	44257,00	0,00	-0,79	8,17	49,22
S&P 500	3339,19	-1,76	-0,29	5,49	25,24
Dow Jones Ind. Avg.	44257,00	0,00	-0,46	5,05	17,56
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2095	0,05	-0,57	-0,17	8,27
EUR/CZK	26,144	-0,10	1,06	-0,83	-5,03
USD/CZK	21,602	-0,23	0,45	-0,94	2,91
USD/JPY	106,81	0,13	0,90	2,31	-0,29
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1732,5	-0,06	-3,57	-5,20	5,36
Ropa	59,78	0,35	-5,11	31,56	26,30

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

Česká republika

Pražská burza v dnešní seanci navázala na včerejší zisky, když si měřeno indexem PX polepšila o 0,31% na 1 069 bodů. Nejvyšší přírůstek registrovala pojišťovna Vig, která se zvedla o 1,88% na 595 Kč. Avast potom před zítřejšími výsledky přidal 0,63% k úrovni 145 Kč. Smíšeně se vyvíjely banky, Erste Bank přidala 0,36% na 729 Kč, Komerční banka se zvedla o mírných 0,15% na 685 Kč a naopak Moneta Money Bank ubrala -0,25%. Z menších emisí posílil Philip Morris o 0,66% na 15 360 Kč a Pegas stoupl o 0,75% na 806 Kč. Největší ztrátu zaznamenal Stock Spirits a to -1,85% se závěrem pod 80 Kč. Bez výraznější změny uzavřel Čez (529 Kč +0,19%).

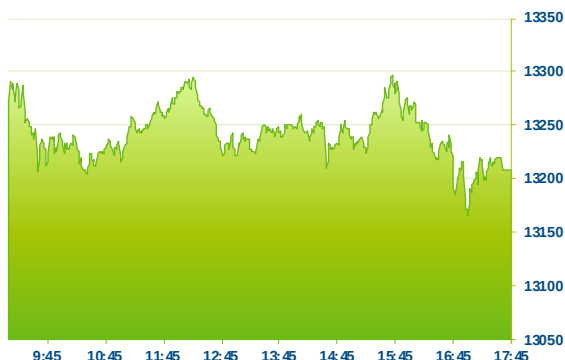
PX (předchozí den)



Německo

Kromě brzkých dopoledních hodin se index DAX pohyboval v průběhu celého dne v kladných hodnotách. V závěrečných hodinách ztrácel na síle a uzavřel se ziskem 0,25 % na 14048,23 b. Stejný trend sledoval i evropský index Stoxx 600, který uzavřel se ziskem 0,27 % na 413,56 b. V evropském sektoru se dařilo sektoru materiálů (+1,05) a financí (+0,85). Sektor financí táhly nahoru pojišťovny. Z indexu DAX to byly Munich Re (MUV2, +1,9 %) a Allianz (ALV, +1,8 %). Tyto dvě finanční společnosti dnes uzavřely spolupráci s cloudovými službami firmy Google, což jim umožní integrovat data ohledně kybernetického rizika zákazníků do pojistných podmínek. Dařilo se také sektoru komunikačních služeb (+0,53 %). Nedařilo se naopak sektoru utilit (-0,88 %) a IT (-0,70 %). Z indexu DAX také posílily výrazněji firmy HeidelbergCement (HEI, +1,7 %) a BASF (BAS, +1,5 %). Větší ztrátu zaznamenaly společnosti RWE (RWE, -2,9 %) a Delivery Hero SE (DHER, -2,4 %). Nedařilo se též firmám Infineon Technologies (IFX, -1,5 %), Continental (CON, -1,2 %) a Adidas (ADS, -1,1 %).

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie se v závěru seance propadly do červených čísel díky poklesu technologických titulů. Index DJIA uzavřel se ztrátou 0,46%, SP500 poklesl o 0,81%. Pokles technologických obrů jako Apple (AAPL -2,0%), Microsoft (MSFT -1,1%) nebo Tesla (TSLA -4,1%) srazil technologický NASDAQ (-1,69%). Z jednotlivých sektorů nejvíce oslabily informační technologie (-1,6%), reality (-0,7%) a sektor zbytné spotřeby (-1,3%). Prodejní náladě nejvíce vzdorovaly základní materiály (+0,6%) a sektory nezbytné spotřeby (-0,2%) a zdravotní péče (-0,2%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedla mediální Fox Corp (FOXA +9,1%, FOX +8,0%), která získala bývalou mluvčí Bílého domu Kayleigh McEnany jako komentátorku. Opačným směrem zamířil dodavatel domácích solárních elektráren Enphase Energy (ENPH -7,9%). Na komoditních trzích převládala zelená barva. Rostla pšenice (+2,5%), měď (+2,4%), zemní plyn (+2,6%), sója (+1,6%), kukuřice (+1,1%), stříbro (+0,7%) a zlato (+0,6%). Klesala naopak ropa (-1,7%).

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 předchozí den 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).