

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Stavební výroba (y-y) (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,3 %
- 11:00 CPI (y-y) (únor - konečný): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 0,9 %

USA:

- 12:00 Index žádostí o hypotéky MBA (12. března): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,3 %
- 13:30 Započatá výstavba (únor): očekávání trhu: 1562 tis., předchozí hodnota: 1580 tis.
- 13:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (únor): očekávání trhu: 1750 tis., předchozí hodnota: 1881 tis.
- 15:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (12. března): očekávání trhu: 2700 tis., předchozí hodnota: 13798 tis.
- 19:00 Rozhodnutí FOMC (Fed) o sazbách (horní mez) (17. března): očekávání trhu: 0,25 %, předchozí hodnota: 0,25 %

Akciový výhled

Wall Street ve včerejší seanci hledala směr dalšího vývoje a nakonec zakončila smíšeně, když index DJIA s S&P ztratily a naopak Nasdaq nepatrně přidal. Po slabších maloobchodních tržbách v zámoří se tak investoři částečně odklonili od cyklických akcií k vybraným technologickým titulům. Dnešní klíčovou událostí na trzích bude výstup ze zasedání Fedu. Bude se především sledovat reakce a komentáře centrálních bankéřů k tématu inflace, když rizikem je že Fed posune svůj dosavadní holubičí postoj. Investoři tak budou vyčkávat a futures na americké akciové indexy vykazují v tuto chvíli minimální změny. Západoevropské burzy po včerejších růstech zahájí dnešní seanci mírnou korekci, futures na Dax aktuálně -0,10%. V daném sentimentu by tak i pražská burza měla zahajovat poblíž včerejšího závěru. Čez včera oslabil, když reportoval výsledky, které nebyly dostatečně růstové, a to především z pohledu výhledu na letošní rok.

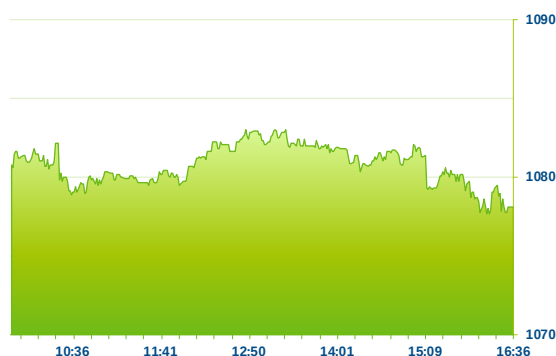
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13132,5	-0,14			
DJIA	32831	-0,01			
S&P 500	3960,5	-0,05			
DAX	14536	-0,16			
Euro Stoxx 50	3844	-0,16			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29914,33	-0,02	3,08	11,82	75,99
Shanghai Composite	3445,55	-0,03	2,60	2,37	23,57
Hang Seng	29000,08	-0,10	0,88	9,70	25,86
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	44271,00	0,00	3,04	6,43	95,11
S&P 500	3339,19	-1,76	3,86	7,42	46,40
Dow Jones Ind. Avg.	44271,00	0,00	3,62	9,12	42,13
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1895	-0,04	-0,25	-2,48	8,18
EUR/CZK	26,152	0,11	0,02	2,39	-10,93
USD/CZK	21,979	0,23	-0,14	-0,12	-3,64
USD/JPY	109,13	0,14	0,69	5,46	1,36
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1733,8	0,17	0,70	-6,63	13,63
Ropa	65,34	0,74	1,43	36,13	139,08

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

Česká republika

Pražská burza v dnešní seanci umazala většinu včerejších zisků, když měřeno indexem PX oslabila o -0,32% na 1 078 bodů. Čez po ranním výsledkovém reportu ubral -0,74% na 537 Kč, když společnost představila na tento rok spíše konzervativní výhled. Pondělní přírůstek korigovala pojišťovna Vig a zakončila slabší o -2,03% na 602 Kč. Nedařilo se ani druhé rakouské emisi Erste Bank, která ztratila -1,05% na 737 Kč. Tuzemské banky se vyvíjely smíšeně, Moneta Money Bank přidala 0,38% s oceněním nad 79 Kč a Komerční banka ztratila mírných -0,15% na 684 Kč. Naopak včerejší zisk navýšil Avast (143 Kč +0,67%) poté, co technologický sektor ve světě vykazoval dobrou výkonnost. Česká zbrojovka potom se zvedla o 1,58% na 386 Kč a akcie O2 si polepšily na 261 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Index DAX se v průběhu celé obchodní seance držel v kladných číslech a uzavřel se ziskem 0,69 % na 14560,55 b. Podobně se pohyboval i evropský index Stoxx 600, který rostl ještě o něco výrazněji a uzavřel se ziskem o 0,89 % na 426,85 b. Evropské společnosti dnes z většiny posilovaly, negativní výkon provedl pouze energetický sektor (-1,21 %). Zisky vykazovaly sektory nemovitostí (+1,67 %), zdravotnictví (+1,37 %), IT (+1,24 %), průmyslové firmy (+0,82 %), spotřební sektor (+0,82 %), komunikační služby (+0,81 %), spotřební zboží (+0,69 %) a utility (+0,66 %). Z indexu DAX nejvíce posílila společnost Volkswagen, která dnes reportovala pozitivní výsledky a výhled, rovněž zveřejnila ambiciózní plány na ovládnutí trhu s elektromobily během současné dekády. Významnější zisky si připsaly také společnosti Continental (CON, +3,6 %), Delivery Hero (DHER, +3,2 %), BMW (BMW, +3,1 %) a Merck (MRK, +3,0 %). Společnost Continental oznámila, že vytvoří samostatnou divizi pro samořídící technologii, jelikož chce těžit ze zvýšeného zájmu o elektromobily vybavené elektronickým příslušenstvím. Nedařilo se společnosti RWE (RWE, -1,5 %), která zveřejnila anuální výsledky, ve kterých uvedla výhled v souladu s očekáváním analytiků, očekává pokles zisků v souvislosti s energetickou krizí v Texasu. Čistý dluh společnosti v hodnotě 4,4 mld. EUR je naopak nižší než analytický konsensus očekával (odhad 5,2 mld. EUR). Ztrácela také společnost Adidas (ADS, -1,4 %), Deutsche Telekom (DTE, -0,8 %), Allianz (ALV, -0,8 %) a Covestro (1COV, -0,6 %).

DAX (předchozí den)



USA

V úterní seanci index Dow Jones mírně oslabuje po předchozím růstu o 0,39% a širší index S&P 500 se přes kladný začátek posunul níž z historických maxim a ztrácí 0,16 %. Podle názoru analytiků konsolidace na dluhopisovém trhu akciím svědčí a můžeme sledovat rotaci zpět do růstových jmen. Data o maloobchodních tržbách sice v USA dopadla hůře než se čekalo a v únoru tak došlo k propadu tržeb o 3%, ale nezdá se však, že by maloobchod nějak změnil pozitivní náladu investorů. Dolar na páru s eurem je dnes silnější o cca 0,2% a dostává se k úrovni 1,1907 USD/EUR. Silnější dolar příliš nepomáhá lehké ropě WTI, která se silnějším dolarem ztrácí 1,1% a dostává se k úrovni 64,7 USD/barel. Je třeba poznamenat, že v předchozím silnější dolar lehké ropě WTI nevedl, ale ropa reagovala na dohodu OPEC, který nenavýšil stávající produkci a po dohodě s Ruskem preferuje vyšší cenu černého zlata. Tato dnešní korekce nehraje do karet akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak citelně klesají akcie společnosti Transocean (RIG), která těží ropu z věží v oceánu a její akcie dnes oslabují o cca 6,5%. korekcí prochází také akcie těžaře Apache Corp. (APA), které se pohybují níž o necelých 3,8% a také akcie konkurenční společnosti Occidental Petroleum (OXY) ztrácí na své tržní hodnotě cca 3,7%. Poklesu dnes nezůstala ušetřena ani světově obchodovaná ropná společnost Exxon Mobil Corp. (XOM), kde její akcie dnes korigují o 2,2%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), které po předchozím slušném růstu prochází výběrem zisků a pohybují se v červených o více než 3,3% a také konkurenční akcie spol. Halliburton (HAL) si dnes odepisují cca 4,5%. Za zmínku stojí akcie internetového prodejce Alibaba (BABA), kde podle dostupných zpráv budou požadovat čínské řídicí orgány po Alibabě, aby prodala podíly v mediálních společnostech. V této souvislosti se nejvíce hovoří o prodeji podílu ve Weibo, což je čínská obdoba diskusní platformy Twitter. Čínské vedení tak usiluje o to, aby Alibaba neměla vliv na média a určitým otázníkem je zda čínské úřady nebudou usilovat o prodej všech podílů Alibaby a tím úplný odchod z mediální sféry. Je však nutno poznamenat, že pro Alibabu toto není hlavním bodem jejího podnikání, ale tím je e-commerce. Akcie Alibaby (BABY) tak dnes ztrácí cca 1,6%. Z technologického sektoru se dnes daří akciím společnosti Micron Technology (MU), kde dnes analytici UBS zvýšili cílovou cenu akcií ze 110 USD na 120 USD. akcie se tak těší zájmu investorů a rostou o 2,6% a ze sektoru si dobře vedou také akcie Applied Materials (AMAT), jež se pohybují výš o cca 3,4%.

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).