

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index výrobních cen (m-m) (leden): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: -0,1 %
- 09:00 Index výrobních cen (y-y) (leden): očekávání trhu: 13,2 %, předchozí hodnota: 13,2 %

Německo:

- 08:00 Spotřebitelská důvěra GfK (březen): očekávání trhu: -6,3, předchozí hodnota: -6,7

Eurozóna:

- 11:00 CPI (y-y) (leden - konečný): očekávání trhu: 5,1 %, předchozí hodnota: 5,0 %
- 11:00 CPI (m-m) (leden - konečný): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 11:00 CPI jádrový (y-y) (leden - konečný): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: 2,3 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (18. února): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -5,4 %

Akciový výhled

Při dnešním otevření bude na akciových trzích lepší nálada proti včerejšímu ránu. Futures indikují růst +0,6% na evropských indexech, podobně se vyvíjí zámořské futures. Index SP500 při včerejším obchodování oslabil -1% a dosáhl tak technické korekce -10% od lednového maxima. Nyní se emoce na trzích uklidňují, investoři posuzují dost limitované sankce proti Rusku, klesají také šance na růst sazeb v USA v březnu +0,5%. Biden včera při projevu zmínil, že začala ruská invaze na Ukrajinu. V Praze včera index PX nakonec uzavíral se ztrátou -0,4% na 1397 bodech, když se podobně jako na okolních trzích v průběhu dne situace uklidňovala. Dnes budou sledované akcie ČEZu. Společnost Belvipoort (P.Tykač) oznámila záměr koupit dalších 1,67% akcií ČEZu přes reverzní book building. Výsledek transakce by měl být oznámen do 25. února. Půjde o neveřejnou nabídku zřejmě pro institucionální investory. Akcie ČEZu by se měly obchodovat v kladných číslech. Klidnější průběh by mělo mít obchodování také na bankách.

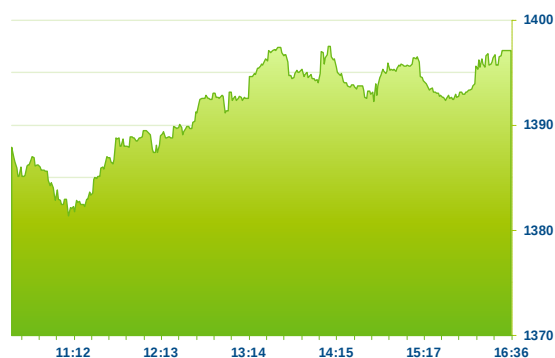
Futures	Kurz	Změna				
Nasdaq 100	13961,5	0,71				
DJIA	33660	0,40				
S&P 500	4322,25	0,52				
DAX	14719	0,46				
Euro Stoxx 50	3995,5	0,55				
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nikkei 225	26449,61	-1,71	1,55	11,17	-12,29	
Shanghai Composite	3489,15	0,93	0,32	-3,49	-5,09	
Hang Seng	23661,89	0,60	3,43	-5,74	-22,43	
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nasdaq Composite	13381,52	-1,23	2,97	15,60	-1,12	
S&P 500	4304,76	-1,01	2,20	-8,08	11,05	
Dow Jones Ind. Avg.	33596,61	-1,42	2,80	-5,68	6,58	
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
EUR/USD	1,1337	0,11	0,32	1,25	-6,68	
EUR/CZK	24,505	-0,08	0,97	-5,06	1,55	
USD/CZK	21,609	-0,24	0,74	-3,91	-5,17	
USD/JPY	115,06	-0,02	0,35	-0,30	9,33	
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Zlato	1898	-0,44	2,31	6,37	5,16	
Ropa	90,57	0,20	0,40	16,40	47,44	

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

Česká republika

Západoevropské burzy zahajovaly dnešní seanci prudkým poklesem poté, co Rusko včera uznalo samostatnost samozvaných separatistických republik na východě Ukrajiny a následně je vojensky obsadilo. Nicméně postupem času se situace zklidňovala, evropské indexy ztráty umazávaly a většina se nakonec dokonce dostala do kladného teritoria. Podobný vývoj zaznamenala i pražská burza, když index PX z poklesu o -2,40% uzavřel seanci slabší pouze o -0,38% pod metou 1 400 bodů na 1 397 bodech. V záporu nakonec uzavřely především banky, nicméně výrazně výše než měly denní minima. Erste Bank klesla o -2,67% na 934 Kč při denním minimu 899 Kč. Moneta Money Bank ubrala mírných -0,11% s kurzem pod 92 Kč a Komerční banka ztratila -0,43% na 929 Kč s denním minimem 885 Kč. Naopak Čez se vymanol ze ztrát až do zisku +0,30% na 836 Kč při nejvyšším denním objemu 397 mil. Kč, když ceny energetických komodit reagovaly na eskalaci napětí na Ukrajině růstem.

PX (předchozí den)



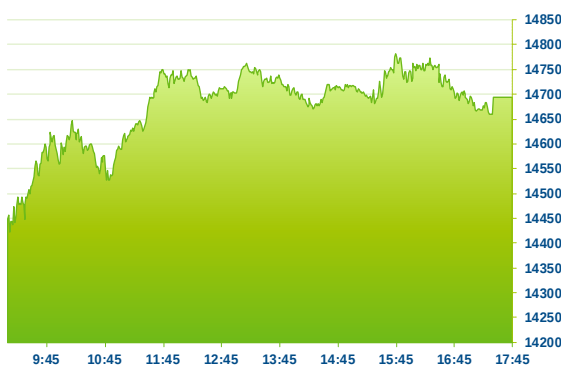
Německo

Evropské akcie započaly obchodování poměrně výrazně pod včerejší uzavírací cenou, avšak během dopoledne se jim podařilo dostat na včerejší konečné hodnoty, kolem kterých až do uzavření burzy oscilovaly. Index DAX nakonec zakončil poklesem o 0,26 % na 14 693 b. Index STOXX 600 měl podobný průběh a zakončil v zanedbatelné ztrátě 0,020 % na 454,72 b oproti závěrečné hodnotě z předchozího dne.

Dnešní obchodní seanci zakončily v záporu sektory nezbytné spotřeby (-1,26 %), IT (-0,83 %), zdravotní péče (-0,73 %) a komunikací (-0,72 %). V kladných hodnotách zakončily sektory zbytné spotřeby (+0,93 %) a realit (+0,39 %).

Dnešní obchodní seanci zakončily nejúspěšněji Porsche Automobil Holding spolu s automobilkou Volkswagen. Volkswagen uvažuje o odtrhnutí divize Porsche a jejím uvedení na burzu s tím, že získané prostředky by využil k nákladnému přechodu na elektromobilitu. Rodiny, které Porsche Automobil Holding ovládají by pak získané prostředky použily na získání podílu v Porsche.

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie po včerejším svátku, kdy trhy zůstaly zavřené, dnes reagovaly na další kolo agrese Ruska vůči Ukrajině. V průběhu seance postupně navyšovaly ztráty. Dočasný obrat přineslo vystoupení prezidenta Bidena, který oznámil sankce uvalené na Rusko v souvislosti se vstupem jeho vojsk na ukrajinské území držené proruskými separatisty. V závěru obchodování se však výprodeje obnovily. DJIA uzavřel obchodování se ztrátou 1,42%, index SP500 oslabil o 1,01%, zatímco kompozitní NASDAQ si odepsal 1,23%. Nedařilo se zejména sektorům zbytné spotřeby (-3,0%), energetickým firmám (-1,5%) a základním materiálům (-1,4%). Nejméně obavy doléhaly na utility (-0,1%), zdravotnické firmy (-0,3%) a reality (-0,2%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedly akcie maloobchodního prodejce vybavení pro domácnosti Home Depot (HD -8,9%), který zklamal investory svými výsledky za uplynulé čtvrtletí. Opačným směrem zamířil potravinářský Kraft Heinz (KHC +5,0%) poté, co zvýšil odhad růstu svého zisku a tržeb. Komoditní trhy díky další eskalaci konfliktu silně rostly. Posílila pšenice (+5,5%), již Ukrajina hojně vyváží. Rostla také kukuřice (+3,3%), stříbro (+1,0%), ropa (+1,4%) nebo zemní plyn (+1,3%). Oslabila naopak měď (-0,3%).

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).