

### Očekávané události

#### Česká republika:

- 09:00 Spotřebitelská a podnikatelská důvěra (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 5,5
- 09:00 Podnikatelská důvěra (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 11,0
- 09:00 Index spotřebitelské důvěry (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -16,8

#### USA:

- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (leden): očekávání trhu: 0,16, předchozí hodnota: -0,15
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (19. února): očekávání trhu: 235 tis., předchozí hodnota: 248 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (12. února): očekávání trhu: 1580 tis., předchozí hodnota: 1593 tis.
- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (4Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 7,0 %, předchozí hodnota: 6,9 %
- 14:30 Osobní spotřeba (4Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 3,4 %, předchozí hodnota: 3,3 %
- 14:30 Deflátor HDP (4Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 6,9 %, předchozí hodnota: 6,9 %
- 14:30 Jádrový index výdajů na osobní spotřebu (q-q) (4Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 4,9 %, předchozí hodnota: 4,9 %
- 16:00 Prodej nových domů (leden): očekávání trhu: 803 tis., předchozí hodnota: 811 tis.
- 16:00 Prodej nových domů (m-m) (leden): očekávání trhu: -1,0 %, předchozí hodnota: 11,9 %
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (18. února): očekávání trhu: -133, předchozí hodnota: -190
- 17:00 Změna zásob surové ropy podle EIA (18. února): očekávání trhu: -500 tis., předchozí hodnota: 1121 tis.
- 17:00 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (18. února): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1900 tis.
- 17:00 Index výrobní aktivity kansaského Federu (únor): očekávání trhu: 25, předchozí hodnota: 24

### Akciový výhled

Zámořské indexy včera citelně klesaly a končily u denních minim, když na trh pronikaly zprávy, že Rusko by mohlo zaútočit na Ukrajinu. Tyto zprávy se potom bohužel potvrdily a ruská armáda nad ránem zaútočila na Ukrajinu. Globální akciové trhy se tak dostanou pod další prodejní tlak. Klesat by měly všechny sektory, nicméně vymykát by se mohly energetické tituly s tím, jak vyskočily ceny energetických komodit. Futures na americké akciové indexy aktuálně ztrácejí až 3%. V hlubokém záporu by měly zahajovat i západoevropské trhy, např. futures na Dax aktuálně odepisuje přes -5%. Celkově bude situace na trzích nepřehledná a volatilní. V daném velmi negativním sentimentu se pod prodejní tlak samozřejmě dostane i pražská burza.

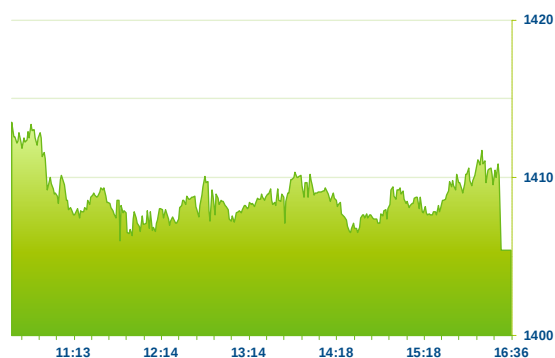
| Futures             | Kurz           | Změna |      |        |        |  |
|---------------------|----------------|-------|------|--------|--------|--|
| Nasdaq 100          | 13087,25       | -3,11 |      |        |        |  |
| DJIA                | 32262          | -2,43 |      |        |        |  |
| S&P 500             | 4116           | -2,51 |      |        |        |  |
| DAX                 | 13829          | -5,35 |      |        |        |  |
| Euro Stoxx 50       | 3757,5         | -5,22 |      |        |        |  |
| Asijské indexy      | Poslední závěr | Změna | W/W  | Q/Q    | Y/Y    |  |
| Nikkei 225          | 25970,82       | -1,81 | 1,55 | -11,17 | -12,29 |  |
| Shanghai Composite  | 3429,96        | -1,70 | 0,67 | -2,78  | -4,05  |  |
| Hang Seng           | 22810,33       | -3,59 | 4,28 | -4,02  | -22,76 |  |
| Americké indexy     | Poslední závěr | Změna | W/W  | Q/Q    | Y/Y    |  |
| Nasdaq Composite    | 13037,49       | -2,57 | 7,80 | -17,35 | -3,18  |  |
| S&P 500             | 4225,50        | -1,84 | 5,49 | -9,92  | 8,87   |  |
| Dow Jones Ind. Avg. | 33131,76       | -1,38 | 5,31 | -7,49  | 5,06   |  |
| Měnové páry         | Kurz           | Změna | W/W  | Q/Q    | Y/Y    |  |
| EUR/USD             | 1,1248         | -0,54 | 0,99 | 0,37   | -7,54  |  |
| EUR/CZK             | 24,965         | 1,55  | 3,53 | -2,72  | 3,80   |  |
| USD/CZK             | 22,188         | 2,03  | 2,53 | -2,40  | -4,07  |  |
| USD/JPY             | 114,55         | -0,37 | 0,32 | -0,68  | 8,22   |  |
| Komodity            | Kurz           | Změna | W/W  | Q/Q    | Y/Y    |  |
| Zlato               | 1940,5         | 1,63  | 3,74 | ####   | 8,01   |  |
| Ropa                | 95,62          | 5,44  | 4,16 | 40,99  | 51,83  |  |

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

### Česká republika

Pražská burza měřeno indexem PX přerušila sérii pěti poklesů v řadě a posílila o 0,60% na 1 405 bodů. Po předchozích ztrátách způsobených ukrajinskou krizí si dnes globální akciové trhy částečně oddechly a registrovaly většinou mírné zisky. Tahounem indexu PX se stal Čez, který posílil o 3,23% na 863 Kč při nejvyšším denním objemu 330 mil. Kč. Stalo se tak poté, co společnost Belvipořt ovládána Pavlem Tykačem oznámila, že má v plánu nakoupit 1,67% akcií elektrárenské společnosti. Zároveň pro titul zůstávají pozitivní fundamenty, když ceny energetických komodit pokračovaly v nárůstech. Dařilo se i Komerční bance s přírůstkem 0,81% na 936 Kč a pojišťovna Vig si polepšila o 0,74% na 612 Kč. Naopak v negativním vývoji pokračovala Erste Bank a odepsala -1,82% na 917 Kč.

PX (předchozí den)

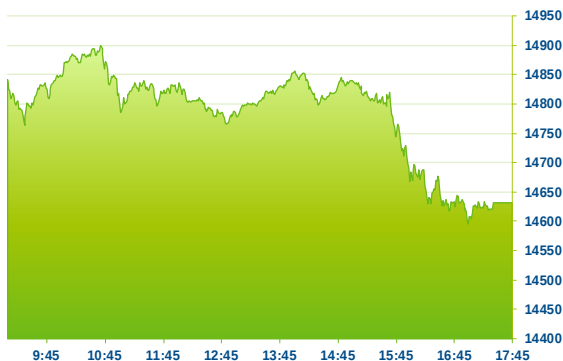


### Německo

Německý index DAX se po kladném otevření odpoledne uvrhl do záporných hodnot a nakonec zakončil ztrátově o 0,42 % na 14631,36 b. Záporně zakončil sektor finančnictví (-1,14 %), komunikací (-0,93 %), realit (-0,61 %) průmyslu (-0,5 %) a utilit (-0,53 %). Růstově zakončil sektor materiálů (+0,15 %).

Mezi společnostmi s největším přírůstkem se řadí Porsche Automobil Holding (PAH3; +4,6 %), Beiersdorf AG (BEI; +2 %) a Henkel (HEN3; +2 %). Odepsal HelloFresh (HFG; -4,8 %), Fresenius Medical Care (FME; -3,9 %) a Zalando (ZAL; -3,4 %).

DAX (předchozí den)



## USA

Ve středeční seanci americké indexy ze začátku seance nepokračovaly v poklesech ze začátku týdne, ale nejistota a geopolitické riziko ovládlo trhy a index Dow Jones tak nakonec klesá 1,38% a širší index S&P 500 se pohyboval také v červeném a odepisuje si 1,84%. Investoři jsou však velmi opatrní a trhy monitorují vyhrčený geopolitický problém mezi Ukrajinou a Ruskem. Americký prezident Biden označil ruské kroky v posledních dvou dnech za invazi. Bohužel zatím sankce tomu neodpovídají a jsou podle analytiků zaměřeny jen na prodej ruského dluhu v zahraničí a jen na několik příslušníků ruských elit. Tato opatření zatím nemá pro Rusko odstrašující efekt. Akcie tak střemhlavě nepadají a jde spíše než o růst z úlevy o růst akcií z rozčarování z toho, že Západ zatím vůči Rusku postupuje jen s měkkými taktikou. Podle očekávání zatím dolar na páru s eurem posiluje o cca 0,19% tj. 1,1303 USD/EUR, Aktuální hladina je tak daleko od rizika, kam by se kurz mohl dostat v případě vypuknutí konfliktu a omezení dodávek ropy a plynu do eurozóny.

V centru dění je také lehká ropa WTI, která v prochází zvýšenou volatilitou a v jejím růstu jí nebrzdí ani posilující dolar. WTI ale ke konci seance lehce koriguje o 0,05% a dostává se k úrovni nad 91,9 USD/barel. Z této situace tak stále těží akcie těžařů v sektoru černého zlata a tak akcie APA Corporation ( APA ) se pohybují s mírnou ztrátou 0,7% ale akcie konkurenta Occidental Petroleum ( OXY ), se posunují výš o více než 0,9%. Podobně si vedou také akcie Marathon Oil Petroleum ( MRO ), jež přidávají necelých 0,5% a též akcie společnosti Transocean ( RIG ), která těží ropu z věží v oceánu a její akcie tak posilují na své tržní ceně o cca 4,7%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger ( SLB ), které jsou výš o cca 0,5% a také jeho konkurent akcie Halliburtonu ( HAL ) jsou na tom podobně a přidávají cca 0,7% a do této skupiny patří také akcie Chevronu ( CVX ), které zpevňují o více než 2,3%.

V růstové cestě pokračuje žlutý kov, který se drží u úrovni 1 909 USD/Troy. unci a zlato tak přidává 0,1%. Tato situace a nynější geopolitické riziko tak zvedá cenu zlata, jako bezpečného přístavu. Z této situace tak těží akcie největšího kanadského těžaře zlata Barrick Gold ( GOLD ), které se pohybují výš o cca 0,4% a podobně jsou na tom akcie konkurenta Newmont Corporation ( NEM ), jež přidávají 1,6%. Za zmínku stojí také akcie známého těžaře zlata Eldorado Gold ( EGO ), které na své tržní ceně přidávají cca 2,6%. Do této skupiny patří také akcie těžaře zlata a různých kovů Rio Tinto ( RIO ), kde základní zisk společnosti za rok 2021 vzrostl o 72% meziročně na 21,4 mld. USD, když odhad trhu byl 21,72 mld. USD. Finální dividendy na akcii byla stanovena na 4,17 USD proti loňským 3,09 USD. I když společnost Rio Tinto ( RIO ) představila slušná čísla tak akcie i přes to dnes oslabují o necelých 1%.

Pozornost zasluží společnost DraftKings ( DKNG ), zaznamenává růst o více než 5%, (když v úvodu akcie posilovaly o více než 12,5% ) po oznámení, že prudce sníží reklamní výdaje na sportovní sázení poté, co dosáhla svého cíle v oblasti získávání zákazníků.

S probíhajícími rozvolňováním tak upadá zájem o další očkovaní a nedaří se tak akciím Moderny ( MRNA ), jež ztrácí cca 6,4% a také akciím Novavaxu ( NVAX ), které se pohybují také v červeném a ztrácí cca 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 předchozího dne v 7:10. Změna kursu čínského Shanghai Composite se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 08:00. Změna kursu hongkongského Hang Seng 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).