

Očekávané události

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (4. března): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,7 %
- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (leden): očekávání trhu: 10950 tis., předchozí hodnota: 10925 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (4. března): očekávání trhu: -1250 tis., předchozí hodnota: -2597 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (4. března): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -972 tis.
- 16:30 Změna zásob benzínu podle EIA (4. března): očekávání trhu: -1716 tis., předchozí hodnota: -468 tis.
- 16:30 Změna zásob destilátů podle EIA (4. března): očekávání trhu: -1350 tis., předchozí hodnota: -574 tis.

Akciový výhled

Evropské akcie by dle indikací futures měly začínat růstově přes +2%. Náznak zlepšení byl na okolních trzích patrný již včera. Přece jen předchozí propady v Evropě byly hluboké (DAX přes -2%) a investoři zvažují, kolik špatných zpráv je v cenách započítáno. Nadále se sleduje bouře na cenách komodit, ropa aktuálně 126 USD. Pro centrální banky je současný stav skutečná výzva, FED zasedá příští týden, ECB zítra. Bankovní sektor nicméně v úterý po sérii poklesů rostl. I když volatilita může pokračovat, je možné, že banky našly krátkodobé dno. Erste v Praze poskočila +7% na 689 Kč. Titul se zastavil u 700 Kč, kde nyní může být krátkodobá rezistence, nicméně časem by měla „povolit“. Směrem výše by mohla zamířit i Komerční banka, jež sbírá sílu u 730 Kč. Akcie ČEZu se dokázaly vrátit nad 800 Kč již včera. Celkově by dnes mohla Praha by včerejším růstu (+2,6%) opět zakončit v kladných číslech.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13407	1,06			
DJIA	32911	0,95			
S&P 500	4209,75	0,98			
DAX	13253	3,06			
Euro Stoxx 50	3613,5	2,63			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	24717,53	-0,30	-7,65	14,10	-13,75
Shanghai Composite	3256,39	-1,13	-5,60	-9,46	-3,74
Hang Seng	20544,45	-1,07	-8,77	13,46	-27,24
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	12795,55	-0,28	-5,45	18,95	1,48
S&P 500	4170,70	-0,72	-3,15	11,28	9,14
Dow Jones Ind. Avg.	32632,64	-0,56	-1,99	-8,73	2,61
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0916	0,16	-1,84	-3,76	-8,25
EUR/CZK	25,479	0,09	1,53	3,93	6,07
USD/CZK	23,321	-0,07	-0,26	0,10	-2,70
USD/JPY	115,82	0,14	0,28	1,90	6,79
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	2055,7	0,61	6,94	15,20	19,73
Ropa	121,98	1,95	13,94	68,99	90,62

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

Česká republika

Pražská burza v dnešní seanci umazala část předchozích ztrát, když si měřeno indexem PX polepšila o 2,57% na hodnotu 1 261. Největší růst zaznamenala Erste Bank, která se zvedla o 7,25% na 689 Kč poté, co v předchozích dnech patřila k nejztrátovějším titulům. Komerční banka si polepšila méně a to o 2,77% na 724 Kč když na titulu nadále zůstává silná prodejní objednávka, o čemž svědčí opět největší denní zobchodovaný objem ve výši 531 mil. Kč. Čez si potom polepšil o 3,82% na 814 Kč s podporou rostoucích cen komodit včetně el. energie. Pojišťovna Vig po dnešních solidních výsledcích a navýšení dividendy stoupla o 4,78% na 558 Kč. V kladném teritoriu uzavřela také Česká zbrojovka (556 Kč +2,58%) a Kofola (298 Kč +1,02%)

PX (předchozí den)



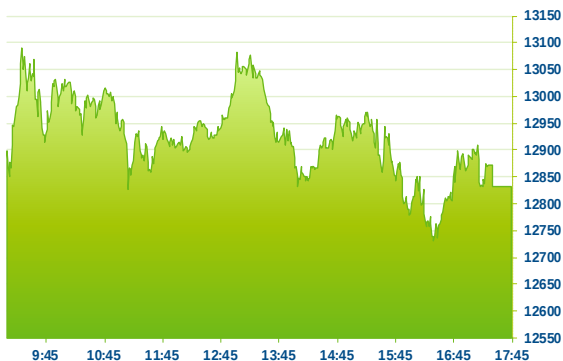
Německo

Německý světový výrobce oblečení Adidas pozastavuje provoz svých prodejen v Rusku a zakončil růstově o 5 %, řadí se tak mezi nejuspěšnější společnosti z německého DAXu pro dnešní obchodní den. Více se dařilo jen společnosti Munich Re (MUV2; +5,4 %) a Siemens Energy (ENR; +6,3 %).

Opačnou bilanci měla chemička Symrise, která ztratila přes 7 % své tržní kapitalizace. Investoři se obávají, že skokové zvyšování cen energií společnost nebude schopna promítnout včas do svého zboží. Dále odepsaly společnosti Sartorius (SRT3; -6,1 %), Qiagen (QIA; -5,5 %) a Siemens Healthineers (SHL; -3,8 %).

Nejvíce dnes ztratil sektor realit (-2,01 %), zdravotní péče (-1,83 %), zbytné spotřeby (-1,32 %) a komunikací (-1,06 %). Kladnou bilanci měl sektor financí (+2,21 %), průmyslu (1,02 %) a nezbytné spotřeby (+ 0,58 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy široce oscilovaly okolo včerejších zavíracích hodnot, když po krátkém „výletu“ do více než 1% zisků se následně opět ponořily do záporného teritoria, kde nakonec uzavřely (Dow -0,56%, S&P500 -0,72%, Nasdaq -0,28%). Aneb nejistota ohledně vývoje na Ukrajině trvá, stejně jako vysoká volatilita. I přesto lze vystopovat určitou naději ve změně kursu po rozhovoru ukrajinského prezidenta V. Zelenského s americkou stanicí ABC, ve kterém připustil možné vyjednávání o dalším osudu Krymu i separatistických republik na Donbasu. Též se zamítavě stavěl k otázce vstupu do NATO. Navzdory složité tamní situaci jeho vyjádření krátce trhy povzbudila. Další dny napoví více...

Negativně naopak působil oznámený zákaz dovozu ruské ropy ze strany USA, posunující ceny černého zlata opět výše, a to na 125 USD u WTI (+4,6%). A právě energie (+1,4%) dnes (opět) dominovaly dnešním sektorovým růstům v rámci indexu S&P500. Naopak více než 2% ztráty vykázal sektor zdravotnictví a výrobci nezbytných statků.

Solidní růst registrovaly drahé kovy (zlato i stříbro shodně +2,7%), zatímco dluhopisy oslabily napříč splatnostmi. Výnos 10letého vládního bondu se posunul na 1,86% ze včerejších 1,75%.

Vedle energií se dále daří drahým kovům – zlato zpevňuje o 2% na 2039,8 USD/oz, stříbro pak na 26,25 USD/oz (+2,3%), opětovně posunující svá lokální maxima. Naopak dluhopisy propadají napříč splatnostmi. Výnos 10letého vládního bondu se dnes posunuje na 1,85% ze včerejších 1,75%.

V čele korporátních růstů S&P500 konstituentů dnes jednoznačně dominovaly energetické tituly, a to mix ropných firem a výrobců fotovoltaiky a příslušenství. Na opačné straně spektra figurovala pojišťovna Brown & Brown (BRO -8%) po oznámení o převzetí jednoho z největších britských pojišťných zprostředkovatelů Global Risk Partners ve výši cca 2 mld. USD.

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 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).