

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Obchodní bilance (únor): očekávání trhu: 7,8 mld., předchozí hodnota: 3,5 mld.
- 08:00 Vývoz (m-m) (sezónně očištěno) (únor): očekávání trhu: 2,0 %, předchozí hodnota: -2,8%
- 08:00 Dovoz (m-m) (sezónně očištěno) (únor): očekávání trhu: 1,2 %, předchozí hodnota: -4,2%

Eurozóna:

- 10:30 Index investorské důvěry Sentix (duben): očekávání trhu: -9,9, předchozí hodnota: -7,0

USA:

- 16:00 Průmyslové objednávky (únor): očekávání trhu: -0,6 %, předchozí hodnota: 1,4 %
- 16:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (únor - konečný): očekávání trhu: -2,2 %, předchozí hodnota: -2,2 %
- 16:00 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (únor - konečný): očekávání trhu: -, předchozí hodnota: -0,3 %, 4 %, předchozí hodnota: 0,0 %

Akciový výhled

Evropské akcie zahájí nový týden dle indikací futures v kladných číslech kolem +0,4%. V Asii se přes noc dařilo čínským technologiím v HK (4-5%), když by se mohly omezit restriktce pro audit firem, což by mohlo snížit riziko delistování čínských firem z Wall Street. Na Wall Street i přes denní volatilitu index SP500 nakonec v pátek rostl +0,3%, aktuálně zámořské futures rostou +0,2%. Investoři sledují další inverzi americké výnosové křivky (tentokrát u 2 letých vs. 30. leté dluhopisy), což indikuje ekonomické zpomalení. V týdnu budou sledované zápisky ze zasedání FEDu ve středu. I přes pokračující boje na Ukrajině by měly pokračovat rozhovory mezi oběma stranami. Pražská burza minulý týden posílila +2%, index PX uzavíral na hodnotě 1373 bodů. U bank jsme viděli určitou konsolidaci, růst táhl ČEZ. Akcie KB se obchodují ještě týden s nárokem na dividendu (43,80 Kč). Titul si kolem úrovně 850 Kč zřejmě najde kupce. V případě dalšího růstu u ČEZu by naopak někteří investoři mohli začít vybírat zisky.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	14885,75	0,15			
DJIA	34760	0,12			
S&P 500	4547,5	0,18			
DAX	14539	0,51			
Euro Stoxx 50	3849	0,31			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27736,47	0,25	1,72	-3,91	-5,86
Shanghai Composite	3282,72	0,94	2,19	-9,81	-5,30
Hang Seng	22453,37	1,88	2,97	-5,80	-23,84
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14261,50	0,29	0,65	-8,84	5,80
S&P 500	4545,86	0,34	0,06	-4,62	13,08
Dow Jones Ind. Avg.	34818,27	0,40	0,12	-4,18	5,02
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1042	-0,10	0,58	-2,23	-6,51
EUR/CZK	24,337	0,03	1,47	0,45	0,27
USD/CZK	22,036	0,07	0,98	-1,87	-6,33
USD/JPY	122,65	0,13	1,02	6,36	11,33
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1924,1	0,17	0,81	6,89	11,37
Ropa	98,88	1,00	4,39	30,36	68,51

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

Česká republika

Pražská burza v závěru týdne dokázala posílit a měřeno indexem PX přidala 0,44% na hodnotu 1 373. Tahounem růstu se stal Čez, který rostl potřetí v řadě a dnes přidal 2,05% na 945 Kč při nejvyšším denním objemu 416 mil. Kč. Elektrárenská emise tak dále navýšila nejvyšší úroveň od května 2011. Část včerejších ztrát korigovala Erste Bank, když stoupla o 0,80% na 828 Kč a Moneta Money Bank posílila o mírných 0,28% k 90 Kč. Česká zbrojovka potom si polepšila o 0,65% na 618 Kč. Naopak Komerční banka ubrala -0,47% na 853 Kč a Philip Morris klesl o -1,03% na 17 220 Kč. Za celý týden pražská burza stoupla o 2%.

PX (předchozí den)



Německo

Index DAX v průběhu dne poměrně kolísal, avšak zakončil růstově o 0,24 % na 14 449,78 b. Indexu STOXX 600 se dařilo o něco lépe a zakončil na 458,36 b. s růstem 0,55 %.

Dnes se nejvíce dařilo společnostem ze sektoru energií (+0,92 %), materiálů (+0,80 %), zbytné spotřeby (+0,78 %), financí (+0,73 %) a komunikací (+0,63 %). Odepsal sektor IT (-0,58 %) a utilit (-0,24 %).

Z německého DAXu byly nejúspěšnější společnosti Delivery Hero (DHER; +4,8 %), HelloFresh (HFG; +3,4 %), Zalando (ZAL; +3,2 %), Deutsche Bank (DBK; +2,6 %) a Vonovia (VNA; +1,9 %). Ztratila naopak Deutsche Post (DPW; -2,4 %), Sartorius (SRT3; -1,8 %), MTU Aero Engines (MTX; -1,2 %), Brenntag (BNR; -1,2 %) a SAP (SAP; -1,1 %).

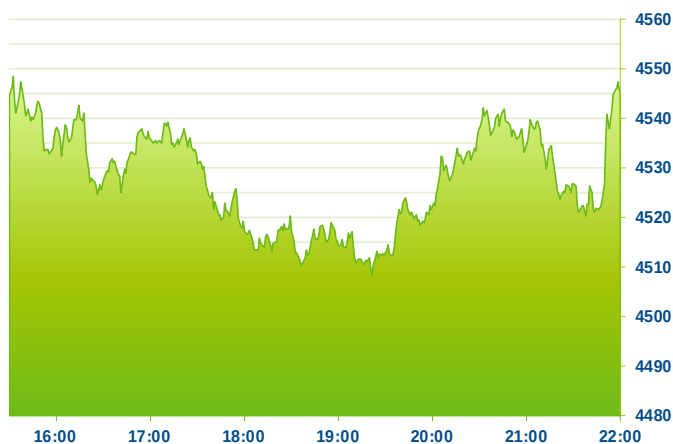
DAX (předchozí den)



USA

Americké akcie se dnes obchodovaly smíšeně bez výrazného směru trendu. Pozitivně investoři vnímali další diplomatické jednání mezi Ukrajinou a Ruskem, nicméně k uklidnění válečné situace na východě Evropy si nejspíš budeme muset ještě delší dobu počkat. Naopak ve vzduchu stále „číhá“ strašák v podobě rychlejšího zvedání úrokových sazeb ze strany FEDu, jenž by i na základě solidních dat týkajících se pracovních míst v USA mohly agresivněji růst. Na devizovém trhu též pozorujeme poklidné obchodování, kde česká koruna posiluje vůči euru o 0,22 % na hodnotu 24,35 EURCZK a vůči americkému dolaru mírně oslabuje o 0,11 % na hodnotu 22,05 USDCZK. Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí posílení ceny akcií společnosti Edwards Lifesciences (EW; +4,5 %) poté, co analytik Joshua Jennings ze společnosti Cowen zrevidoval svou cílovou cenu pro akcie EW na 140 USD / akcie s doporučením „outperform“. Závěrem obchodování na kapitálových trzích v USA převládala pozitivní nálada. Americké akcie se tak nakonec dostaly převážně do zelených čísel.

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).