

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (leden): očekávání trhu: 13,1 mld., předchozí hodnota: -1,2 mld.

USA:

- 13:30 Index propuštěných zaměstnanců Challenger (y-y) (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 440,0 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (4. března): očekávání trhu: 195 tis., předchozí hodnota: 190 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (25. února): očekávání trhu: 1660 tis., předchozí hodnota: 1655 tis.
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (3. března): očekávání trhu: -81, předchozí hodnota: -81

Akciový výhled

Americké trhy po úterních poklesech včera zaznamenaly umírněnější seanci a hlavní indexy končily s nevýraznými změnami. Index S&P500 posílil o 0,14 % a prozatím se drží bezpečně nad hranicí 3940 bodů, kde je hranice 200 denního klouzavého průměru. Pro další vývoj budou důležitá páteční data z US trhu práce, která můžou pomoci indikovat, jak restriktivní bude Fed na svém příštím zasedání. Čínské spotřebitelské a průmyslové ceny podle statistik vykazaly lepší hodnoty a z globálního pohledu může docházet k dalšímu uvolnění inflačních tlaků. Futures na US i evropské indexy se pohybují aktuálně v mírně červených hodnotách. Před pátečními daty z trhu práce nelze pravděpodobně čekat výraznější pohyb indexů a prostor pro případný růst zůstává relativně limitován. Pražská burza včera zastavila pokles a index PX se pod hranici 1400 bodů nedostal. Domácí trh se nadále nachází na úrovních v blízkosti lokálních maxim a obdobná situace s limitovaným prostorem pro krátkodobý růst platí i pro naše akcie. Komerční banka se dostala na horní úroveň úzkého pásma, kde se kurz drží již více jak měsíc. Dobré výsledky a lákavá dividenda v zádech by ospravedlnila posun na vyšší úroveň, za daného sentimentu však průlom do vyšších pásem a atak hranice 800 Kč je méně pravděpodobný. ČEZ osciloval kolem hranice 1000 Kč a potvrzuje se, že pod touto úrovní je prozatím slušná poptávka.

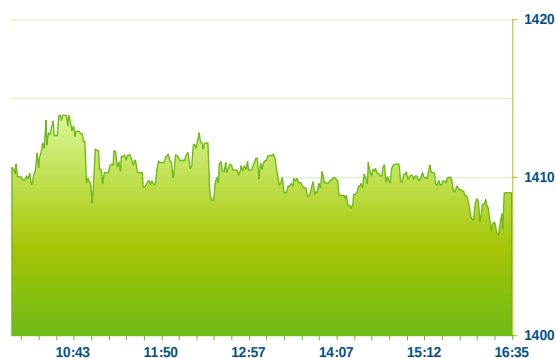
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12194,25	-0,28			
DJIA	32789	-0,07			
S&P 500	3989,25	-0,14			
DAX	15623	-0,25			
Euro Stoxx 50	4284	-0,23			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28040,16	3,00	7,57	-4,68	-6,68
Shanghai Composite	3271,03	0,34	6,39	10,01	-5,33
Hang Seng	22154,08	1,21	18,87	-5,25	-24,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11576,00	0,40	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	3992,01	0,14	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	32798,40	-0,18	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0555	0,10	-0,40	-0,02	-4,70
EUR/CZK	23,601	0,18	2,32	-3,10	-4,12
USD/CZK	22,357	-0,08	0,71	-2,86	-6,40
USD/JPY	136,70	-0,47	-0,04	0,04	18,03
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1819	0,02	-1,43	1,56	-10,98
Ropa	76,79	-0,03	-1,31	6,27	-35,80

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

Česká republika

Pražská burza korigovala část včerejších ztrát, když měřeno indexem PX posílila o 0,64% na 1 409 bodů. Dařilo se především domácím bankovním titulům. Moneta Money Bank se zvedla o 2,04% na 85 Kč a Komerční banka stoupla o 0,94% na 755 Kč. Část poklesů z tohoto týdne potom umazal Čez a zakončil silnější o 0,96% na 1 004 Kč při nejvyšším denním objemu 399 mil. Kč. Z menších emisí se zvedl Colt CZ o 0,51% na 589 Kč a Philip Morris přidal 0,35% na 17 380 Kč. Pojišťovna Vig stagnovala na 624 Kč. Naopak nedařilo se Erste Bank, když zakončila slabší o -0,30% na 859 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

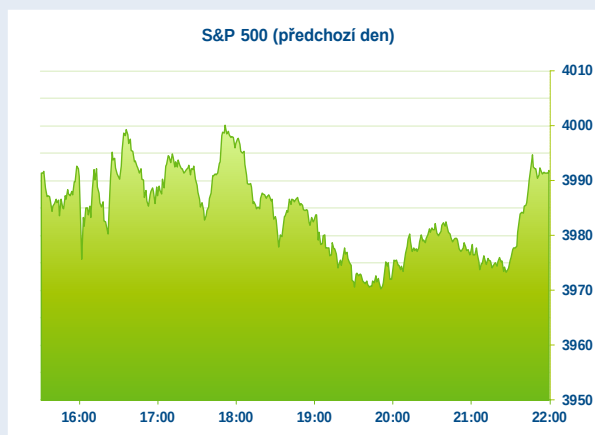
Po značně volatilním obchodování dnes frankfurtská burza uzavřela na kladných hodnotách. Mezi nejvíce růstové akcie se zařadila společnost Continental (+7,6 %), která dnes reportovala výsledky, o kterých jsme vás informovali zde. Další růstové akcie byly Infineon Technologies (+3,4 %) a Adidas (+3,1 %), která dnes rovněž zveřejnila výsledky hospodaření, psali jsme zde. Naopak ve ztrátě uzavřely akcie Sartorius (-1,9 %), Brenntag (-1,2 %) a Merck (-1,1 %). Evropský index STOXX 600 ke konci dne připsal kosmetický zisk 0,12 % na 461,13 b. Ze sektorů byl nejvíc ziskový IT (+0,94 %), materiálů (+0,42 %) a utilit (+0,39 %). Ve ztrátě skončily sektory nemovitostí (-1,25 %), zdravotnictví (-0,81 %) a energií (-0,21 %).

DAX (předchozí den)



USA

Ve středeční seanci americké indexy korigují předchozí pokles a index Dow Jones ztrácí cca 0,18% a širší index S&P 500 naopak přidalo 0,14%. Trhy velmi citlivě vnímají včerejší první vystoupení šéfa FEDu Jerome Powella, který určil již včera negativní směr obchodování, poněvadž během svého vystoupení před Senátem informoval, že FED je připraven zvyšovat sazby vyšším tempem, než trh doposud předpokládal. V reakci na tuto situaci dolar na páru s eurem silně posílil, ale dnes své zisky dolar k euru mírně koriguje a ztrácí 0,1% tj. 1,0562 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také ropa, která již včera reagovala oslabením na posilující dolar po projevu šéfa FEDu Powella. Dnes byly také zveřejněny od EIA zásoby surové ropy k 3. březnu a zásoby klesly o 1,694 mil. barelů, když trh předpokládal nárůst o 1,6 mil. barelů. Lehká ropa WTI již zmírnila svůj pokles, ale i dnes ztrácí více než 1,3% a dostává se k úrovni 76,7 USD/barel. Tato situace nehraje do karet akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak akcie světově obchodované společnosti Exxon Mobil (XOM) ztrácí na své tržní ceně cca 1,5% a také akcie konkurenční společnosti APA (APA), které si ubírají též cca 2,2%. Podobně si vedou akcie Marathonu Oil (MRO), jež se pohybují níž o 1,5% a více než 1% ztrácí akcie Baker Hughes (BKR). Proti poklesu ropného sektoru se dnes vydaly akcie známé těžbařské společnosti Occidental Petroleum (OXY), kde podle dostupných informací známý finančník W. Buffet již včera využil celkového poklesu v ropném sektoru a akcie Occidentalu přikupoval do svého portfolia. Akcie Occidentalu Petroleum v reakci na tyto informace ze začátku seance posílily o 3,5%, nyní cca 2%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumbergeru (SLB), které se pohybují níž o 1,5% a také akcie konkurenta Halliburtonu (HAL), si ubírají ze své hodnoty cca 1,9%. Po včerejším silnějším propadu našel půdu pod nohama žlutý kov, který koriguje předchozí ztráty, ale během seance zlato otočilo k jihu a ztrácí cca 0,1% a dostává se k technické úrovni 1 818 USD/Troy. uncí. Bohužel těžební sektor žlutého kovu pokračuje i dnes díky silnějšímu dolaru v oslabení a tak akcie největšího kanadského těžaře zlata Barrick Gold. (GOLD) ztrácí na své tržní hodnotě cca 1% a podobně si vedou akcie konkurenta Newmontu (NEM) -1%. Naopak v kladných úrovních se dnes držely akcie známého těžaře Eldorado Gold (EGO), jež neudržely cca 1%. růst a oslabují o cca 0,5%. Na růstové straně jsou dnes akcie těžaře mědi a vzácných kovů Freeport McMoran (FCX), kde se již zastavil 3 denní pokles cen kontraktů mědi, (pokles pod 20denní i 50denní průměr). Již během včerejší seance se ředitel společnosti vyjádřil o trvalý silné poptávce po mědi, která by měla vést k vyšším cenám a současně též otevírání nových dolů pro rozšíření těžebních kapacit žádané komodity. Akcie těžaře Freportu McMoran (FCX) tak dnes nacházejí technickou podporu a akcie zpevňují o 1%. V kladných úrovních se pohybují také akcie známého výrobce čipů Advanced Micro Devices (AMD), které zpevňují na své tržní hodnotě cca 4%.



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).