

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Průměrná reálná měsíční mzda (y-y) (4Q): očekávání trhu: -1,1 %, předchozí hodnota: -0,8 %

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve službách (HCOB) (únor - konečný): očekávání trhu: 48,2, předchozí hodnota: 48,2
- 09:55 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (HCOB) (únor - konečný): očekávání trhu: 46,1, předchozí hodnota: 46,1

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve službách (HCOB) (únor - konečný): očekávání trhu: 50,0, předchozí hodnota: 50,0
- 10:00 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (HCOB) (únor - konečný): očekávání trhu: 48,9, předchozí hodnota: 48,9
- 11:00 PPI (y-y) (leden): očekávání trhu: -8,1 %, předchozí hodnota: -10,6 %

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (únor - konečný): očekávání trhu: 51,4, předchozí hodnota: 51,3
- 16:00 Průmyslové objednávky (leden): očekávání trhu: -3,0 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 16:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (leden - konečný): očekávání trhu: -6,1 %, předchozí hodnota: -6,1 %

Akciový výhled

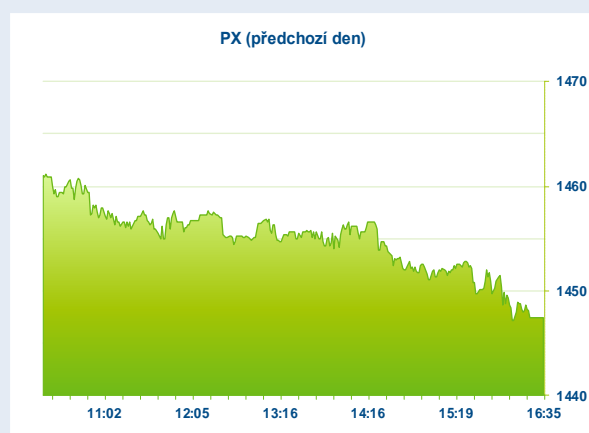
Jak evropské, tak zámořské futures v úterý ráno ztrácí (Evropa kolem -0,3%). Americké akcie včera nakonec mírně oslabily, index SP500 ztratil -0,12% na 5131 bodů. S vlažnou reakcí investorů se setkala stanovení nových cílů čínské vlády pro ekonomiku. Růst HDP v letošním roce by měl dosáhnout 5%, inflační cíl 3%, ale zřejmě se čekala větší porce fiskálních stimulů. Dolů zaměřily čínské tituly v Hong Kongu (-2,7%), především technologie. Zde ale ještě mohla působit zpráva ohledně omezení prodeje AI čipů od společnosti AMD pro Čínu. Z komodit se ropa obchoduje mírně nad 78 USD (-0,5%), zlato se po včerejším růstu k prosincovému maximu nad 2100 USD, konsoliduje kolem 2115 USD. Nyní se investoři budou dále soustředit na projev šéfa FEDu před Kongresem ve středu a čtvrtek, případně na informace ze zasedání ECB ve čtvrtek. Pražská burza se v pondělí vrátila k poklesu, index PX ztratil -0,9% na 1447 bodů. Pod tlakem byly banky, akcie KB zaměřily do blízkosti mety 800 Kč (-1,3%), Erste se opět obchodovala u 935 Kč (-1,15%) a slabší závěr měla také Moneta (-2,14%). ČEZ se konsolidoval nad 800 Kč (+0,12%), francouzský prezident dnes navštíví Prahu. Tématem jaderného fóra bude také jaderný tendr na výstavbu nových reaktorů v ČR.

| Futures | Kurz | Změna |
|----------------------------|----------------|--------------|
| Nasdaq 100 | 18170 | -0,50 |
| DJIA | 38946 | -0,19 |
| S&P 500 | 5125,75 | -0,24 |
| DAX | 17683 | -0,34 |
| Euro Stoxx 50 | 4904 | -0,28 |
| Asijské indexy | Poslední závěr | Změna |
| Nikkei 225 | 40097,63 | -0,03 |
| Shanghai Composite | 3047,79 | 0,28 |
| Hang Seng | 16150,05 | -2,69 |
| Americké indexy | Poslední závěr | Změna |
| Nasdaq Composite | 16207,51 | -0,41 |
| S&P 500 | 5130,95 | -0,12 |
| Dow Jones Ind. Avg. | 38989,83 | -0,25 |
| Měnové páry | Kurz | Změna |
| EUR/USD | 1,0841 | -0,12 |
| EUR/CZK | 25,357 | 0,02 |
| USD/CZK | 23,386 | 0,14 |
| USD/JPY | 150,37 | -0,09 |
| Komodity | Kurz | Změna |
| Zlato | 2123,4 | -0,14 |
| Ropa | 77,78 | -0,50 |

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

Česká republika

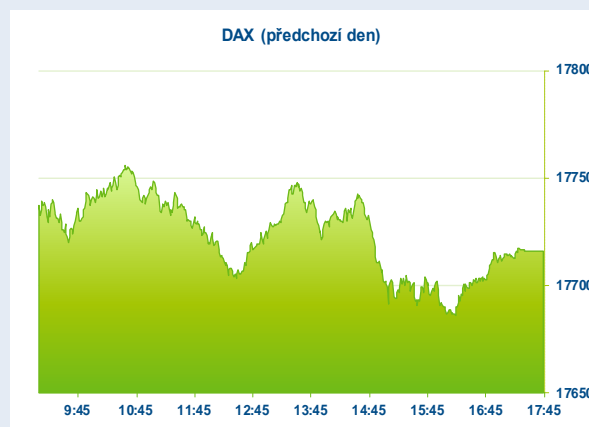
Pražská burza v úvodu nového týdne registrovala poměrně silný pokles, když si měřeno indexem PX pohoršila o -0,90% na 1 447 bodů. Pod prodejním tlakem byl především bankovní sektor. Erste Bank klesla o -1,15% na 935 Kč, Moneta Money Bank ubrala -2,14% s oceněním v blízkosti 100 Kč a Komerční banka padla o -1,29% na 805 Kč. Philip Morris potom ztratil -1,15% na 15 420 Kč a akcie Colt CZ oslabily o -0,32% na 614 Kč. Naopak s mírným ziskem 0,12% na 805 Kč zakončil Čez při nejvyšším denním objemu 229 mil. Kč. Pojišťovna Vig se zvedla o 0,44% na 683 Kč.



Německo

Německá burza zakončila dnešní obchodní den mírným poklesem. Nedařilo se zejména titulům Daimler Truck Holding (-4,2 %), Fresenius (-4,0 %) a Zalando (-3,1 %). Naopak růstově zakončily akcie společností MTU Aero Engines (+3,0 %), Airbus (+1,7 %) a Volkswagen (+1,3 %).

Celoevropský index STOXX 600 dnes uzavřel na záporné nule (-0,01 %) na 497,25 b. V rámci něj zakončila většina sektorů v červených číslech, nejvíce pak poklesl sektor nemovitostí (-1,13 %), zbytné spotřeby (-0,77 %) a energií (-0,73 %). V zelených číslech skončil dnešní seanci sektor informačních technologií (+1,29 %) a zdravotní péče (+0,62 %).

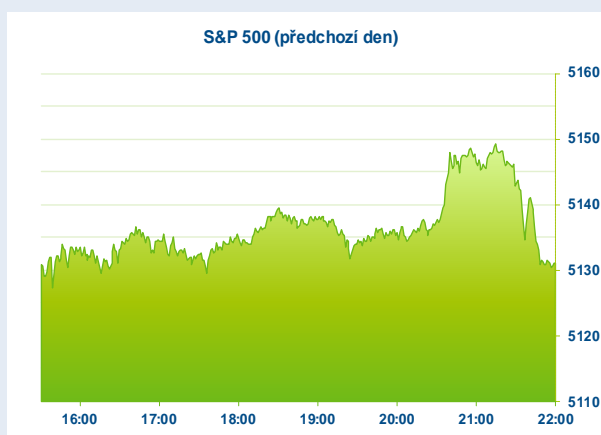


USA

Americké trhy si v závěru minulého týdne opět výrazně posunuly historická maxima. Široký a nejsledovanější index S&P 500 na pátečním clou překonal 5 137 b. Tento týden se rýsuje podobně jako ten minulý, kdy se porvní tři dny na trzích nic nedělo a kupci se dostavili až na poslední závěr týdne. Hybatelem sentimentu mohou být jako obvykle makrodata a projev Jerome Powella. Poměrně masivně bude reportovat svá čísla trh práce (JOLTs, nonfarm payrolls, nové žádosti o podporu). Ve středu pak v kongresu vystoupí Jerome Poweel a trh očekává že i tam bude předseda reportovat pomalejší postup centrální banky se snižováním sazeb.

Událostí dne jsou propady některých megacap společností. Apple (AAPL -2,91 %) obdržel od evropských úřadů pokutu bezmála dvě miliardy dolarů ve sportu se Spotify (SPOT +1,8 %). Spor se týkal omezování konkurence a Apple již oznámil, že se odvolá. Alphabet (GOOGL -3,27 %) se k Applu přidává. Tesla (TSLA -7,72 %) dostala naloženo v Číně, když konkurence na tamním trhu přitvrdila a Tesle se nepodařilo naplnit cíle prodeje. Tesla prodává v Číně 20% svých aut. Naopak Nvidia (NVDA +5,72 %) akceleruje svůj růst na vlně nákupního apetitu po všem kde se vyskytuje AI. Tržní kapitalizace překročila dva biliony dolarů. Intel (INTC +5,64 %) se rovněž veze vzhůru. Akcionáři Macy's (M +14,5 %) obdrželi vylepšou nabídku na převzetí ze strany privátních investorů oceňující společnost na 6,6 miliardy dolarů.

Na dluhopisovém trhu dochází k růstu výnosů napříč splatnostmi. Ropa oslabuje, plyn roste a zlato přidává 1,5 %.



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).