

Očekávané události

Česká republika

- 09:00 Průměrná reálná měsíční mzda (y-y) (4Q): očekávání trhu: 4,7 %, předchozí hodnota: 4,5 %

Eurozóna:

- 11:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (4Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (4Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: 1,3 %
- 11:00 Zaměstnanost (y-y) (4Q - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,6 %

USA:

- 14:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (leden): očekávání trhu: -0,3 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (únor): očekávání trhu: 55 tis., předchozí hodnota: 130 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (únor): očekávání trhu: 65 tis., předchozí hodnota: 172 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst ve výrobním sektoru (únor): očekávání trhu: -2 tis., předchozí hodnota: 5 tis.
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (y-y) (únor): očekávání trhu: 3,7 %, předchozí hodnota: 3,7 %
- 14:30 Míra nezaměstnanosti (únor): očekávání trhu: 4,3 %, předchozí hodnota: 4,3 %
- 16:00 Podnikové zásoby (prosinec): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,1 %

Akciový výhled

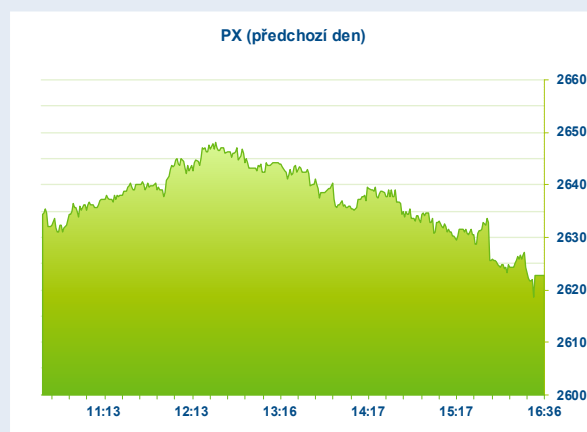
V pátek ráno rostou akciové futures na Evropu téměř +1 %, zámořské přidávají +0,2 %. Především v Evropě to však je pouze korekce nepěkného závěru ze včerejšího dne, kdy např. DAX propadl -1,6 %. Opět se vše točilo kolem cen energií a investoři uzavírali pozice v regionu (citlivost na ceny energií) kvůli možnosti prodlouženého konfliktu v Íránu. Asie přes noc umazala dřívější ztráty a mírně vzrostla, k čemuž přispěly čínské technologie. Cena ropy dnes mírně klesá, když USA uvažují řadu možností, jak řešit prudký nárůst cen včetně obchodů s futures kontrakty na ropě. Z korporátních zpráv plánuje Oracle zrušit tisíce pracovních míst. Společnost Marvell zvýšila výhled na první kvartál. Praha se včera vzepřela okolnímu sentimentu, index PX (+0,3 %) držel díky domácím bankám a CSG (+2 %). Další impulsy pro růst nyní však příliš nevidíme, proto čekáme klidnější závěr týdne.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	25111,75	0,25
DJIA	48046	0,13
S&P 500	6844,5	0,14
DAX	23926	0,61
Euro Stoxx 50	5814	0,75
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	55620,84	0,62
Shanghai Composite	4124,19	0,38
Hang Seng	25718,37	1,57
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	22748,99	-0,26
S&P 500	6830,71	-0,56
Dow Jones Ind. Avg.	47954,74	-1,61
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1611	0,03
EUR/CZK	24,38	0,08
USD/CZK	20,995	0,18
USD/JPY	157,51	-0,04
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	5128	0,97
Ropa	78,64	0,00

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

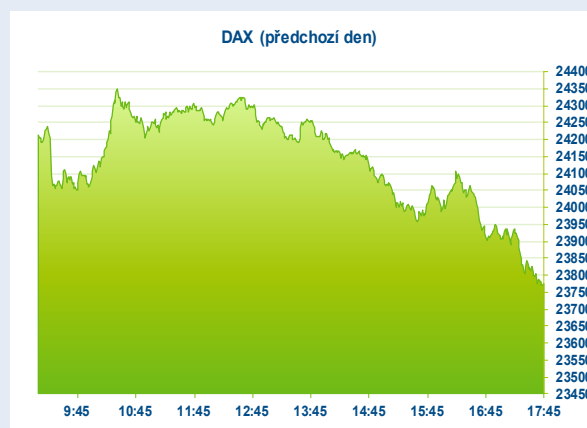
Česká republika

Pražská burza navázala na včerejší růst a index PX se udržel v zisku 0,31 % a zakončil na hodnotě 2622, a to navzdory tomu, že většina světových akciových trhů ztrácela pod tlakem nejistoty kolem vývoje na Blízkém východě. Dařilo se tuzemským bankám, když Moneta Money Bank posílila o 1,05 % s kurzem blížícím se k 193 Kč a Komerční banka se zvedla o 0,62 % na 1139 Kč při nejvyšším denním objemu 293 mil. Kč. ČNB dnes ponechala hodnotu proticyklické kapitálové rezervy beze změny. ČEZ si polepšil o 0,33 % na 1205 Kč. Emise Doosan Škoda Power přidala 0,85 % na 414 Kč a Kofola stoupla o 2,35 % na 480 Kč. Zbrojovka CSG posílila o 2,07 % na 740 Kč poté, co několik významných analytických domů zahájilo pokrytí titulu a stanovilo cílové ceny nad aktuální tržní úrovní. Akcie Colt CZ si polepšily o 0,56 % na 897 Kč. Naopak Erste Bank v závěru seance neudržela denní zisky a nakonec oslabila o -0,67 % na 2379 Kč.



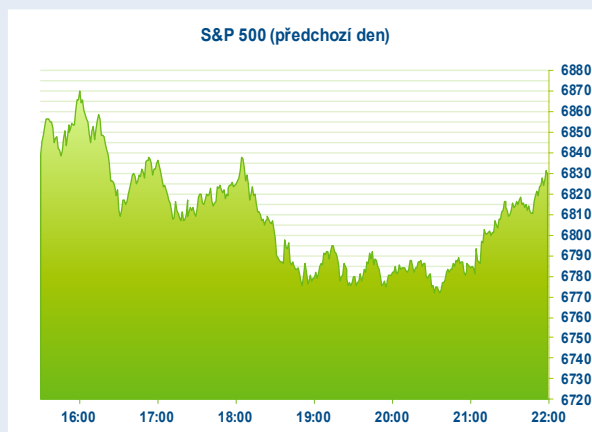
Německo

Německé akcie měřené indexem DAX zaznamenaly ve čtvrteční seanci pokles o 1,61 % na 23 815,75 b. Dařilo se akciím e-commerce společnosti Zalando (+3,6 %), výrobci sportovního oblečení adidas (+2,3 %) a chemické společnosti Symrise (+2,5 %). Opačným směrem po výsledkovém reportu zaměřily akcie vědecko-technologické skupiny Merck KGaA (-8,0 %), energeticko-technologické společnosti Siemens Energy (-5,9 %) a zbrojaře Rheinmetall (-5,6 %). Po výsledcích se nedařilo také akciím logistické společnosti Deutsche Post (DHL) (-4,6 %). Celoevropský index STOXX Europe 600 oslabuje o 1,29 % na 604,83 b. Sektorově se daří pouze energiím (+1,11 %) a komunikačním službám (+0,04 %). Nejvíce oslabují sektory průmyslu (-2,39 %), základních materiálů (-2,25 %) a zdravotní péče (-1,67 %).



USA

Konec obchodní seance již žádné další překvapení nepřinesl a indexy končí výrazně v červeném, a to napříč sektory. Rostoucí cena ropy dále způsobuje strach z inflace. Jsou zde ale akciové výjimky, které se udržely v zelených číslech. Z technologického sektoru se dařilo společnosti Broadcom, která těžila z dobrých výsledků s překvapivým výhledem. Akcie skončili 4,79 %. Spolu s ní končí v zeleném také Microsoft (+1,34 %) a Amazon (+0,98 %). Berkshire díky oznámení zpětného odkupu též výrazně vzrostl +2,63 %. Sektor základního zboží, průmyslu a zdravotnictví utrpěl největší ztráty a například Walmart odepsal -3,52 %, Caterpillar -3,54 %. Do kladných hodnot se nedostaly ani cenné kovy, které ale na konci seance již zastavily propad. Zlato odepsalo -0,89 % a stříbro -0,87 %. Spolu s akciemi se svezly i kryptoměny, Bitcoin odepsal -2,71 %. Ropa nadále posilovala díky nelepšící se geopolitické situaci, WTI +6,76 %.



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).