

Očekávané události

Německo:

- 11:00 CPI (y-y) (únor - konečný): očekávání trhu: 1,9 %, předchozí hodnota: 1,9 %
- 11:00 CPI (m-m) (únor - konečný): očekávání trhu: 0,7 %, předchozí hodnota: 0,7 %
- 11:00 CPI jádrový (y-y) (únor - konečný): očekávání trhu: 2,4 %, předchozí hodnota: 2,4 %

USA:

- 12:00 Index žádostí o hypotéky MBA (13. března): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,2 %
- 13:30 Index výrobních cen (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 13:30 Jádrový PPI (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,8 %
- 13:30 Index výrobních cen (y-y) (únor): očekávání trhu: 3,0 %, předchozí hodnota: 2,9 %
- 13:30 Jádrový PPI (y-y) (únor): očekávání trhu: 3,7 %, předchozí hodnota: 3,6 %
- 15:00 Průmyslové objednávky (leden): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: -0,7 %
- 15:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (leden - konečný): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 15:00 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (leden - konečný): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 15:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (13. března): očekávání trhu: -1500 tis., předchozí hodnota: 3824 tis.
- 19:00 Rozhodnutí FOMC (Fed) o sazbách (horní mez) (18. března): očekávání trhu: 3,75 %, předchozí hodnota: 3,75 %
- 19:00 Rozhodnutí FOMC (Fed) o sazbách (dolní mez) (18. března): očekávání trhu: 3,5 %, předchozí hodnota: 3,5 %

Akciový výhled

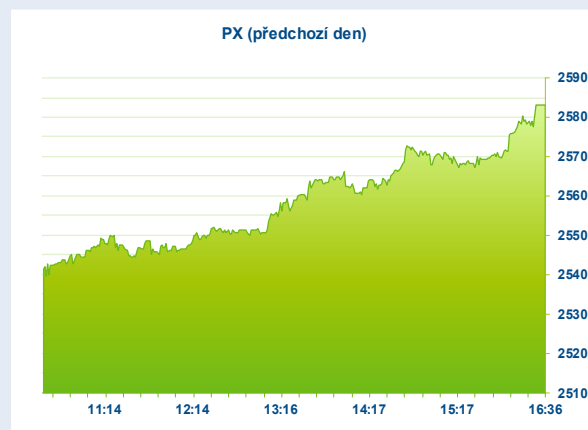
Aktie včera dokázaly „setřást“ slabší otevření o uzavřely druhý den po sobě v kladných číslech. Jako by se investoři „sžili“ s cenami ropy nad 90 USD a rovněž se soustředili na jiná témata. Chuť k riziku podpořily komentáře NVDA a optimismus ohledně AI pomohl při asijském obchodování vzhůru např. akciím Samsung (+7 %), ale dařilo se i jiným technologickým společnostem. Podpůrným faktorem je dnes pokles cen ropy (-2,6 %), Irák podepsal dohodu o obnovení vývozu přes Turecko. Dnes bude sledované zasedání FEDu (zítra je ECB), budeme sledovat komentáře k rostoucím cenám energií. Futures kontrakty pro indexy naznačují kladné otevření kolem +0,5 % pro hlavní indexy, tedy uvidíme snahu růst potřeby v řadě. Z korporátních zpráv společnost NVDA uvedla, že zahajuje výrobu akcelérátoru AI H200 pro zákazníky v Číně. Alibaba zvyšuje ceny svých produktů až o +34 % v reakci na poptávku. Pražské burze se v úterý dařilo, index PX poskočil +2,15 %. Tentokrát nejvíce rostla Moneta (+4,9 %), která tak korigovala předchozí rychlý pokles od 200 Kč. Nákupní zájem byl znovu patrný na ČEZu (+2,4 %), jeho akcie se v druhé části dne obchodovaly nad 1220 Kč. Sentiment by dnes mohl v úvodu pomoci Erste, uvidíme zdali bude pokračovat nákupní zájem na ČEZu, když úrovně nad 1220 Kč byly zatím spíše horním mantilelem od poloviny ledna (po úvodním propadu z úrovní nad 1300 Kč).

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	24953,5	0,64
DJIA	47292	0,54
S&P 500	6756,5	0,52
DAX	23878	0,63
Euro Stoxx 50	5815	0,85
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	55239,4	2,87
Shanghai Composite	4062,98	0,32
Hang Seng	26046,6	0,69
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	22479,53	0,47
S&P 500	6716,09	0,25
Dow Jones Ind. Avg.	Stale	Stale
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1535	-0,03
EUR/CZK	24,424	0,05
USD/CZK	21,161	0,02
USD/JPY	158,81	-0,11
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	5011,5	0,07
Ropa	92,84	-2,82

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

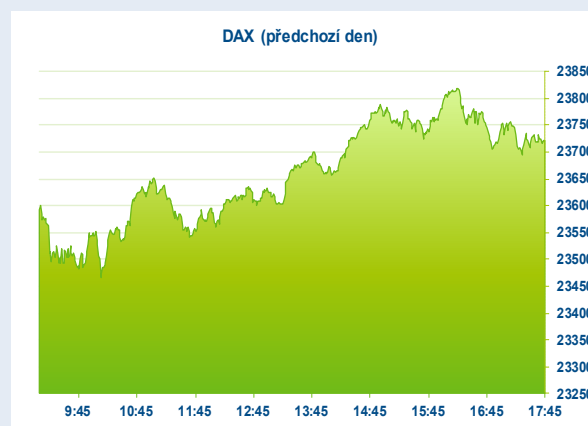
Česká republika

Akcie na pražské burze dnes následovaly sentiment ve světě, když například Německo dosud přidává 1,07 % či USA v úvodních hodinách roste o 0,5 %. Nejvíce se dařilo akciím Moneta, které připsaly 4,87 % na 189,6 Kč, v kladných číslech po závěrečné aukci uzavřely také akcie Komerční banka (+1,9 %) a Erste (+0,76 %). Pojišťovna VIG připsala 2,4 % na 1536 Kč. Po včerejší růstové seanci na ČEZu akcie přidávají i dnes, a to 2,42 % na 1225 Kč. V zelených číslech dále uzavřely akcie Gevorykan (+0,86 %), Philip Morris (+0,61 %) a Kofola (+0,11 %). Beze změny uzavřely akcie Doosan Power, zatímco záporná čísla po závěrečné aukci svítí na titulech Colt (-0,22 %) a CSG (-0,14 %). Index PX připsal 2,15 %.



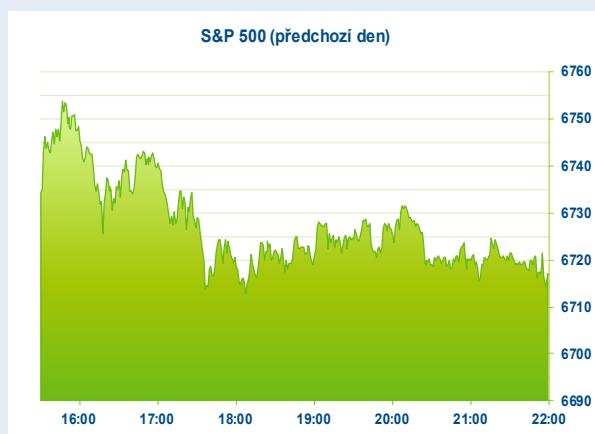
Německo

Frankfurtská burza uzavřela obchodování v kladném teritoriu. Nejvíce dnes posílily akcie Hannover Rueck (+4,0 %), E.ON (+3,2 %) a Brenntag (+2,6 %). Dařilo se také akciím bankovního domu Commerzbank (+0,62 %), který dnes odmítl včerejší nabídku na převzetí ze strany UniCredit. Generální ředitelka německé banky dnes pro Bloomberg uvedla, že nabídka byla velice překvapivá a za velmi nízkou cenu. Zároveň dodala, že banka se nyní bude soustředit na vlastní strategii s cílem akcelarovat ziskovost. Naopak největší pokles zaznamenaly akcie Beiersdorf (-2,4 %), Scout24 (-1,6 %) a Daimler Truck Holding (-1,4 %). Růst si připsal také evropský index STOXX600. Nejvíce posílily sektory energií (+2,35 %), utilit (+1,62 %) a financí (+1,10 %). Naopak pokles zaznamenaly sektory zbytné spotřeby (-0,26 %), nezbytné spotřeby (-0,10 %) a IT (-0,06 %).



USA

Úterní obchodní den končí v zeleném. Nejlépe se vedlo technologickému Nasdaq Composite a na zelené nule uzavírá index Dow Jones, ve kterém rostla téměř polovina titulů. Nejvyšším růstem uzavřel IBM (2,75 %) a na opačné straně stojí Johnson & Johnson (-2,09 %). Z indexu S&P 500 nejvíc odepisuje sektor zdravotní péče. HSBC Securities snižuje investiční doporučení na akcie Eli Lilly (- 5,94 %) na stupeň Reduce s cílovou cenou USD 850. Cena akcie v uplynulém období dle analytika výrazně posílila a tento posun omezuje další potenciál růstu. Mírně ztrácí sektor nezbytné spotřeby, který odepisoval napříč segmenty. Tabákové společnosti Philip Morris a Altria ztrácí přibližně procento, poklesy o desetiny procenta zaznamenávají obchodníci Walmart, anebo Costco. Nadále posilují energetické společnosti a zbytná spotřeba. Pěkný růst je v energetickém sektoru. Přetrvávající nejistota dodávek energo nosičů drží futures na Brent nad USD 103 a WTI nad USD 96. Celkově si energetický sektor za poslední měsíc polepšil a necelých 10 %. Uber Technologies roste o 4,19 % po oznámení plánů na spuštění provozu autonomních taxi od příštího roku v USA, odkud by se měl rozšířit do desítek míst po světě. Uber bude spolupracovat s Nvidia (- 0,5 %), která dodá řídicí software. Delta Air Lines zvyšuje výhled růstu tržeb. Předchozí odhad růstu ve výši 5 – 7 % navyšuje na „vyšší jednociferné čísla. Společnost rovněž pociťuje zvyšující se poptávku po letecké přepravě a to navzdory aktuálním cenám ropy, které tvoří významnou část jejich nákladů. Akcie roste o 6,56 %.



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 probíhajícím 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).