

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Míra nezaměstnanosti (březen): očekávání trhu: 6,1 %, předchozí hodnota: 6,3 %

USA:

- 16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (únor): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: 0,3 %

Akciový výhled

Poslední obchodní den týdne by měla Evropa začít v kladných hodnotách. Přes den očekáváme volatilnější vývoj, indexy se totiž nacházejí na důležitých úrovních. Tento týden zatím platilo, že se dále rozšířil rozdíl mezi výkonností amerických a evropských indexů. Wall Street tento týden prochází menším vybíráním zisků (-1,5%), zatímco např. německý DAX umazal -2,7%. Od začátku roku přitom americké akcie stagnují, německý DAX naproti tomu propadl již -11%. Pražská burza tento týden ztratila kolem -1%. Index PX by měl mít krátkodobou podporu kolem 880 bodů, jejíž udržení by sloužilo jako základ pro další dny. Na jednotlivých titulech bude u ČEZu sledována hladina kolem 390 Kč, jestliže se akciím nepodaří proniknout zpět nad 400 Kč. Komerční banka bude zřejmě dále vévodit likviditě, když se blíží výplata dividendy. Erste měla včera ve Vídni nepovedený závěr (650 Kč), její akcie by se však dnes mohly vrátit nad 660 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4488,25	0,40			
DJIA	17507	0,28			
S&P 500	2041,75	0,33			
DAX	9584	0,52			
Euro Stoxx 50	2808	0,50			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	15821,52	0,46	-6,02	-11,36	-19,81
Shanghai Composite	2972,42	-1,20	0,26	-3,73	-24,06
Hang Seng	20143,41	-0,61	-2,58	-3,41	-19,82
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4848,37	-1,47	-0,44	3,39	-1,26
S&P 500	2041,91	-1,20	-0,87	5,09	-1,66
Dow Jones Ind. Avg.	17541,96	-0,98	-0,81	6,22	-1,87
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1369	-0,05	-0,14	4,04	6,68
EUR/CZK	27,011	0,00	0,18	-4,00	-7,60
USD/CZK	23,747	0,04	0,02	-0,04	-1,39
USD/JPY	108,66	0,43	-2,66	-7,46	-9,86
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1237,6	0,07	1,21	12,72	3,70
Ropa	39,24	1,95	2,70	14,31	-25,26

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

Česká republika

Podobně jako včera ani dnes pražská burza neudržela slušné přírůstky z průběhu seance a kvůli zhoršenému sentimentu v zahraničí nakonec stagnovala na hladině 884 bodů. Čez propadl pod psychologickou hranici 400 Kč se závěrem 397 Kč (-1%) poté, co agentura Moody's včera po uzavření trhu snížila rating společnosti. Nedařilo se ani Erste Bank, když poklesla o -1,29% na 658 Kč. Index od ztráty zachránila především Komerční banka, která korigovala včerejší více jak 3% pokles a polepšila si o +1,44% na 5 074 Kč. Vig ráno reportoval výsledky za rok 2015, nicméně vzhledem k předchozímu ziskovému varování vyzněly dnešní čísla neutrálně. Ocenění akcie se zvedlo o 0,67% na 510 Kč. Silný růst, který kulminoval v závěrečné aukci, zaznamenal Philip Morris (+2,23% 13 598 Kč). Naopak Kofola zakončila s další ztrátou a to -0,92% na 418 Kč. Celkový zobchodovaný objem mírně překonal 400 mil. Kč.

PX (předchozí den)



USA

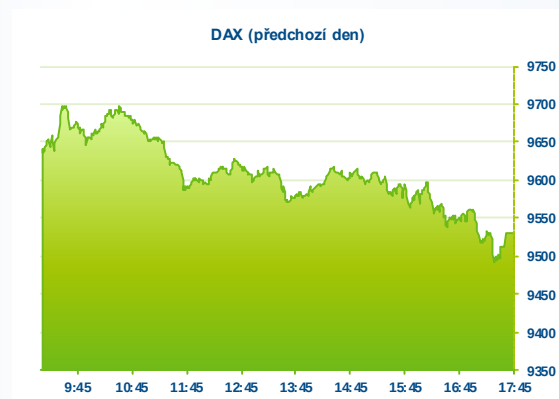
Zámořské trhy dále prohlubují ztráty z první části seance. Hlavní akciové indexy oslabily o 1,0 – 1,5%. Nedařilo se zejména finančním společnostem (-1,9%), telekomunikacím (-1,4%) a informačním technologiím (-1,4%). Výprodejům nejlépe vzdorovaly utility (-0,1%) a energetické firmy (-0,6%). V rámci indexu SP500 postihl největší pokles těžební Freeport-McMoran (FCX -7,7%), která se ocitla pod prodejním tlakem díky poklesu mědi a dalších komodit. Na opačné straně figuroval provozovatel kasin Wynn Resorts (WYNN +12,1%), který plánuje rozšíření svých aktivit v Las Vegas. Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Na jedné straně oslabovala měď (-3,4%), kterou poslaly k jihu rostoucí zásoby v Číně. Nedařilo se ani ropě (-0,9%) nebo pšenici (-1,3%). Rostl naopak zemní plyn (+5,8%) a vzácné kovy (zlato +1,5%, stříbro +1,0%).

S&P 500 (předchozí den)



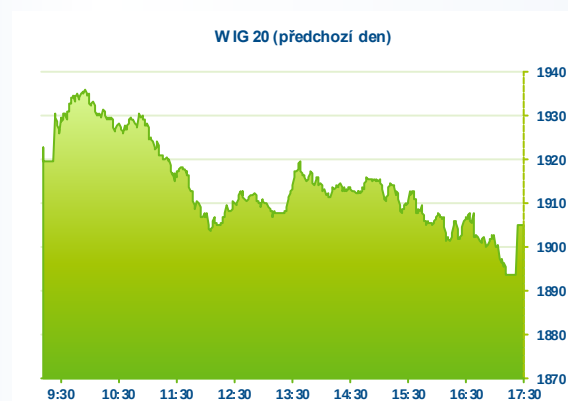
Německo

Německé akcie neudržely dopolední zisky a v závěru seance citelně oslabily. Zhoršená nálada na evropských trzích šla ruku v ruce s obratem na trhu s ropou. Index DAX uzavřel se ztrátou 0,98% na 9 531 bodech. Pod prodejním tlakem se ocitly zejména banky (DBK -3,1%, CBK -2,8%). Citelný propad Daimleru (DAI -5,1%) jde téměř celý na vrub faktu, že se jeho akcie dnes poprvé obchodují bez nároku na dividendu 3,25 EUR na akcii. Výprodejům nejlépe odolávala letecká Lufthansa (LHA +0,7%), televizní ProSieben (PSM +0,4%) a polovodičový Infineon (IFX +0,1%).



Polsko

Index WIG 30 uzavřel dnešní den na úrovni 2 124 b. (-0,6 %). Index varšavské burzy dnes následoval ostatní trhy v regionu a po dopoledním mírném růstu v odpoledních hodinách ztrácel. I přes celkově negativní sentiment se mezi nejvýznamnějšími polskými společnostmi našlo několik titulů, které výrazněji posílily – jednalo se především o zemědělský Kernel (KER, +4,4 %), výrobce obuvi CCC (CCC, +4,2 %) a finanční dům ING Bank Slaski (ING, +3,6 %). Naopak výrazněji v červených číslech uzavřela banka mBank (MBK, -3,3 %), softwarové Asseco Poland (ACP, -2,3 %) nebo dodavatel plynu PGNiG (PGN, -2,4 %). Měď, jejíž cena dnes spadla takřka o 3 %, s sebou stáhla také těžební KGHM Polska Miedz (KGH, -2,8 %).



¹Změna 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 ke 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 ke 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).