

Očekávané události

USA

- 11:00 Optimismus malých firem NFIB (únor): očekávání trhu: 102,5, předchozí hodnota: 101,2
- 13:30 CPI (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 13:30 Jádrový CPI (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 13:30 CPI (y-y) (únor): očekávání trhu: 1,6 %, předchozí hodnota: 1,6 %
- 13:30 Jádrový CPI (y-y) (únor): očekávání trhu: 2,2 %, předchozí hodnota: 2,2 %
- 13:30 Index spotřebitelských cen - jádrový, sezónně očištěn (únor)

Akciový výhled

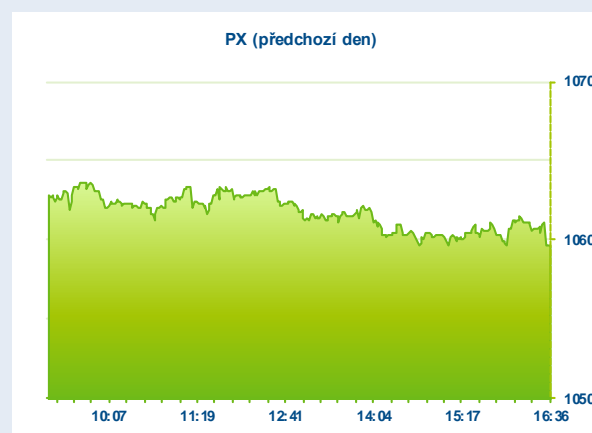
Evropa by měla v úterý otvírat růstově, např. DAX by dle futures mohl začít posílením +0,6%. Většinou indexů se po opatrnějším začátku podařilo posílit již včera. V jednáních kolem brexit se objevila naděje, Mayová a Juncker přidali v noci k dohodě instrument, jež dodává nové záruky pro Británii. Podle mnohých se tak zvýšila šance při dnešním hlasování o dohodě v britském parlamentu. Ale ještě možná více hlasů dodává, že se zase tolik nezměnilo na to, aby dohoda prošla. Každopádně v noci to bude v britském parlamentu zajímavé a zítra při otevření na trzích zřejmě taky. Dnes tedy budeme sledovat, zdali se pozitivní nálada udrží po celý den. V zámoří indexy dle futures znovu vyrostly zpět na dohled metě 2800 bodů. Na jednu stranu je pozitivní růst nad 2780-2780 bodů, na druhou stranu úroveň kolem 2800 bodů mohou být stop stejně jako v minulém týdnu. V Praze se index PX v pondělí propadl pod 1060 bodů (-0,17%). Úterní pozitivnější nálada na trzích by se měla odrazit i na domácím trhu, který by se mohl obchodovat v kladných číslech. Uvidíme, zdali se mu podaří nakonec uzavřít nad 1070 body.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7191,5	0,37			
DJIA	25731	0,30			
S&P 500	2791,25	0,26			
DAX	11616	0,66			
Euro Stoxx 50	3321	0,51			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21503,69	1,79	-3,19	-0,11	-1,60
Shanghai Composite	3060,31	1,10	-0,02	16,69	-8,47
Hang Seng	28915,94	1,45	-1,58	10,60	-8,04
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7558,06	2,02	-0,26	7,48	-0,04
S&P 500	2783,30	1,47	-0,34	5,56	-0,12
Dow Jones Ind. Avg.	25650,88	0,79	-0,65	5,25	1,24
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1261	0,12	-0,38	-0,45	-8,67
EUR/CZK	25,659	0,13	0,54	-0,25	10,40
USD/CZK	22,78	-0,06	0,15	-0,75	0,81
USD/JPY	111,35	0,14	-0,48	-1,78	4,64
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1295,1	0,31	0,81	4,21	-1,95
Ropa	57,35	0,40	0,74	10,65	-6,47

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

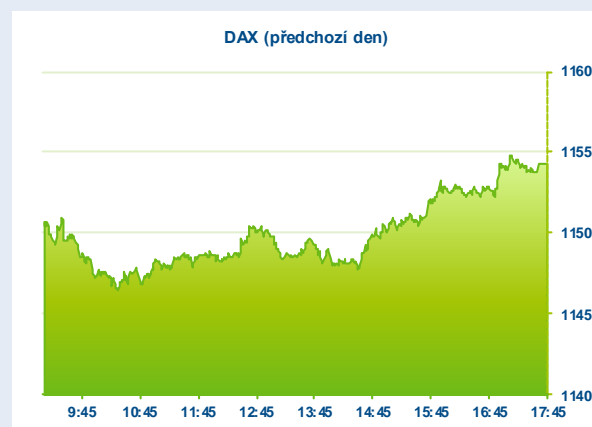
Česká republika

Západoevropské burzy po třech ztrátových seancích zabraly a v úvodu týdne se pohybovaly v kladném teritoriu. Naopak pražská burza mírné denní zisky neudržela a v druhé půli obchodního dne se dostala do ztrát, aby po závěrečné aukci zakončila slabší o -0,17% pod hladinou 1 060 bodů. Nedařilo se především Čezu, který při nejvyšším denním objemu 124 mil. Kč klesl o -1,10 % na 540 Kč. Na komoditním trhu dnes rovněž ztrácely emisní povolenky a cena el. energie. Oslabovala taktéž pojišťovna Vig (553 Kč -0,52%) a mírně Komerční banka (950 Kč -0,16%). Philip Morris pak odepsal -0,41% a Avast (-0,55%). Naopak se ziskem uzavřela Erste Bank (798 Kč +0,33%), Moneta Money Bank (+0,77%) s oceněním u 79 Kč a akcie O2 (+0,20%). Nejziskovější bylo mediální Cme (+2,03%) s návratem nad 80 Kč. Před zítřejším hlasováním o Brexitu v britském parlamentu vládla opatrnost a celkové zobchodované objemy nedosáhly ani 400 mil. Kč.



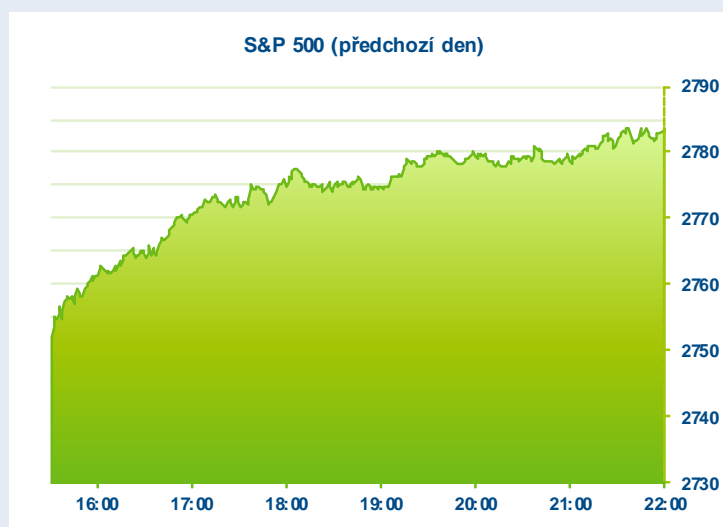
Německo

Největší růst zaznamenávají po pondělní seanci akcie společnosti Wirecard AG (WDI; +7,7 %). Růst akcií proběhl i přes fakt, že singapurský nejvyšší soud zamítl žádost Wirecardu AG o limitování rozsahu policejního vyšetřování. Deutsche Bank (DBK; +5,0 %) roste mimo jiné po spekulacích možné fúze bank Commerzbank a Deutsche Bank. Již v pátek agentura Bloomberg informovala, že německý tisk píše, že banky měly údajně obnovit vyjednávání o fúzi. O víkendu přibýly další zdroje, mimo jiné německý Welt am Sonntag, který spekuluje, že se tak děje kvůli tlaku od německého vládního kabinetu, který si nepřeje, aby došlo k převzetí zahraničním kapitálem. Navíc pokud by k fúzi zmíněných bank došlo, utvořil by se na evropském bankovním trhu druhý největší hráč hned po britské HSBC. Pohyby v červeném teritoriu jsou méně výrazné. Pod 1 % klesají firmy Bayer (BAYN; -1,6 %) a Beiersdorf (BEI; -1,3 %). Deutsche Boerse se také během pondělního obchodování posunula do červené (DB1; -0,5 %). Firma investuje do společnosti Custodigit, která poskytuje technické řešení pro úschovu digitálních aktiv.



USA

Americké trhy měly po minulém týdnu co napravovat (index S&P odepsal 2,16% a šlo o nejhorší týdenní výsledek letos). A podařilo se. Vydatnou měrou k tomu dnes přispěly technologické firmy. Ta největší - Apple (AAPL +3,4%) odřela zvýšení doporučení na "BUY" od Bank of America s cílovou cenou 210 dolarů. Akcie tak atakují technickou metu 180 dolarů. Další do party byly akcie výrobce grafických karet NVidia, která se dohodla na převzetí další firmy z oboru - Mellanox Technologies (MLNX +8,32%). Obchod, jehož hodnota dosahuje bezmála 7 miliard dolarů, je napříč investorským spektrem vnímán pozitivně. NVidia si od obchodu slibuje posílení pozice v oblasti výroby komponentů pro budování datacenter. Naopak po tragické nehodě letounu v Etiopii byly pod silným prodejním tlakem akcie výrobce těchto letadel Boeing. Etiopie a Čína uzemnily všechny letouny typu, který spadl o víkendu. Čeká se na vyšetřování. Brzy odpoledne jsme zaznamenali i několik makrodat. Hlavním sledovaným číslem byl údaj o maloobchodních tržbách za leden. Tento údaj vyzněl spíše pozitivně, naopak revize za prosinec byla horší než se čekalo. Informační technologie byly jednoznačně nejziskovějším sektorem dnešního dne, dařilo se však i energetickým a telekomunikačním společnostem. V zisku skončily všechny sektory.



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 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).