

### Očekávané události

#### Německo:

- 08:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (únor): očekávání trhu: 17 mld., předchozí hodnota: 16,7 mld.
- 08:00 Vývoz (m-m) (sezónně očištěno) (únor): očekávání trhu: 1,8 %, předchozí hodnota: 2,1 %
- 08:00 Dovoz (m-m) (sezónně očištěno) (únor): očekávání trhu: 1 %, předchozí hodnota: -3,4 %

#### Eurozóna:

- 11:00 PPI (m-m) (únor): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: -2,8 %
- 11:00 PPI (y-y) (únor): očekávání trhu: 13,2 %, předchozí hodnota: 15,0 %

#### USA:

- 16:00 Průmyslové objednávky (únor): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: -1,6 %
- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (únor): očekávání trhu: 10500 tis., předchozí hodnota: 10824 tis.
- 16:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (únor - konečný): očekávání trhu: -1,0 %, předchozí hodnota: -1,0 %

### Akciový výhled

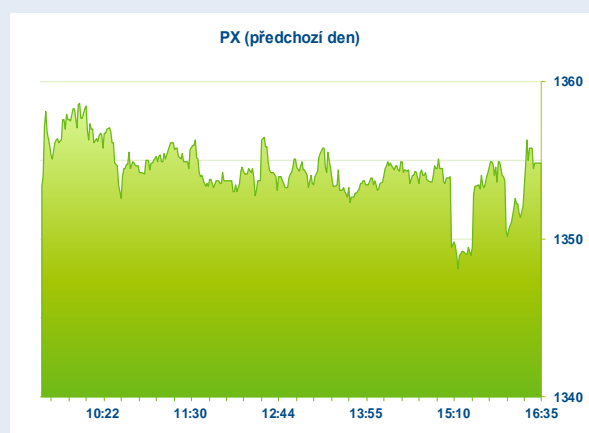
Evropské indexy si budou v úterý ráno připisovat menší zisky dle indikací futures (+0,2%). Na Wall Street jsme včera nakonec viděli rovněž seanci s mírným růstem, index SP500 uzavíral na 4124 bodech (+0,4%). Investoři přitom „čelili“ zprávě o nečekaném snížení produkce ropy ze strany OPEC+. Ceny ropy WTI se aktuálně obchodují poblíž 81 USD za barel. O to těžší budou mít centrální banky boj se snížením inflace. V Evropě dnes bude sledovaný údaj o PPI cenách za uplynulý měsíc. Asie se přes noc obchodovala smíšeně, nedařilo se čínským technologiím, mírně rostlo Japonsko (+0,3%). Sledovaný bankovní sektor v Evropě v pondělí přidal +0,5%. Zde je možná určitá krátkodobá konsolidace, krátkodobé dno jsme u sektoru zřejmě viděli. V Praze včera Erste „šlapala“ vodu u 720 Kč, naopak Komerční banka rostla k úrovni 730 Kč (+1,7%). Na 726 Kč je přitom technická úroveň 50 denního klouzavého průměru (pozitivní signál pro KB). Akcie ČEZu se usazují u mety 1050 Kč (+0,5%). Kofola údajně jedná o koupi podílu v Pivovary CZ Group pší LN. Dnes čekáme celkově klidnější den.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13253,5	-0,12			
DJIA	33798	0,04			
S&P 500	4154	0,01			
DAX	15766	0,31			
Euro Stoxx 50	4264	0,28			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28040,16	3,00	7,57	-4,68	-6,68
Shanghai Composite	3271,03	0,34	6,39	-10,01	-5,33
Hang Seng	22154,08	1,21	18,87	-5,25	-24,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	12189,45	-0,27	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	4124,51	0,37	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	33601,15	0,98	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0903	0,07	0,54	3,38	-0,62
EUR/CZK	23,425	0,00	-1,18	-5,73	-3,09
USD/CZK	21,485	0,08	-0,81	-2,64	-3,72
USD/JPY	132,69	0,21	0,65	1,29	8,10
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1988,8	-0,13	0,78	####	3,36
Ropa	80,96	0,65	10,30	4,30	-21,01

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

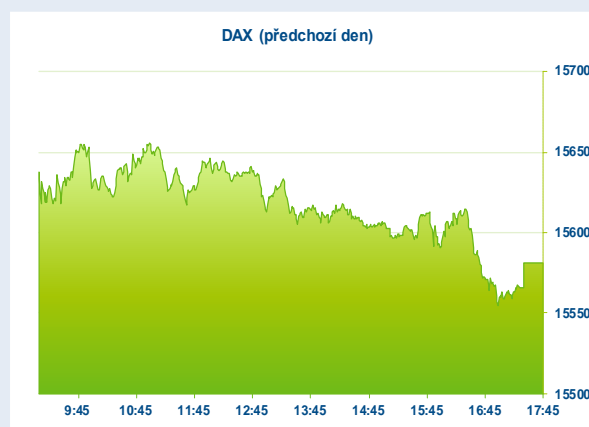
### Česká republika

Index PX v průběhu seance osciloval okolo pátečního závěru, aby nakonec zakončil s mírným ziskem 0,18% na hodnotě 1 354. Největší přírůstek registrovala Komerční banka, když posílila o 1,67% na 729 Kč. Polepšil si taktéž Čez a to o 0,48% na 1 056 Kč při nejvyšším denním objemu 248 mil. Kč. V kladném teritoriu uzavřely rovněž rakouské emise, Erste bank stoupla o nepatrných 0,04% na 719 Kč a pojišťovna Vig posílila o 0,43% na 584 Kč. Akcie Colt CZ stagnovaly na 582 Kč. Naopak výběr krátkodobých zisků zaznamenala Moneta Money Bank a nakonec poklesla o -1,95% k 85 Kč. Philip Morris potom oslabil o -0,45% na 17 540 Kč.



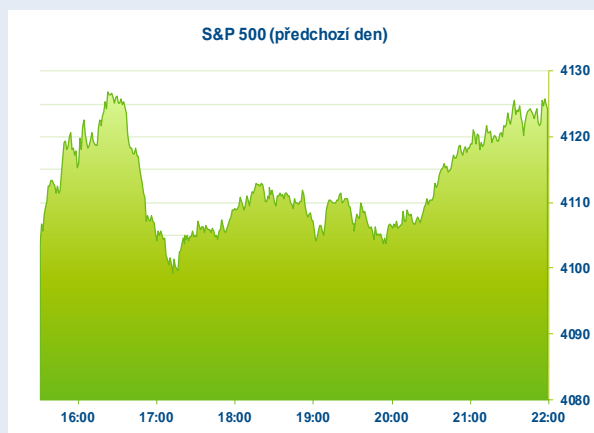
### Německo

Německý index DAX dnes uzavřel ve ztrátě. Nejrustovější akcie byly Siemens Energy (+4,3 %), ty rostou již od rána. Dále Airbus (+1,4 %) a Deutsche Bank (+1,2 %). Evropský index STOXX 600 odepsal 0,12 % na 457,3 b. Mezi sektory byly nejziskovější energie (+4,31 %) a nezbytná spotřeba (+0,23 %). Naopak ve ztrátě uzavřely sektory IT (-1,1 %), průmyslu (-0,72 %) a materiálů (-0,63 %).



## USA

Širší index S&P 500 po nezdarném začátku obchodní seance vymazal ztráty a končí v kladných číslech. V zeleném zavřel také Dow Jones, který připsal 0,98 %, zatímco Nasdaq ukončil pondělní seanci se ztrátou 0,27 %. Sektorově si dnes s téměř 5% růstem stojí společnosti energetického sektoru, které benefitovaly na rozhodnutí skupiny OPEC o snížení produkce ropy. Dále se dařilo zdravotní péči a materiálům. Na druhém konci žebříčku dnes stojí sektor realit s 1% mankem. Směrem dolů se dnes obchodoval také americký dolar, který oslaboval vůči hlavním světovým měnám o 0,53 %.



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).