

## Očekávané události

### Česká republika:

- 10:00 Devizové rezervy (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$145.3 mld.

### Německo:

- 08:00 Podnikové objednávky (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (leden): očekávání trhu: -6.0%, předchozí hodnota: 2.7%

### Eurozóna:

- 14:15 Refinanční sazba ECB (7. března): očekávání trhu: 4.50%, předchozí hodnota: 4.50%
- 14:15 Zápůjční sazba ECB (7. března): očekávání trhu: 4.75%, předchozí hodnota: 4.75%
- 14:15 Depozitní sazba ECB (7. března): očekávání trhu: 4.00%, předchozí hodnota: 4.00%

### USA:

- 13:30 Index propuštěných zaměstnanců Challenger (y-y) (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -20.0%
- 14:30 Obchodní bilance (leden): očekávání trhu: -\$63.5 mld., předchozí hodnota: -\$62.2 mld.
- 14:30 Produktivita mimo zemědělství (4Q - konečný): očekávání trhu: 3.1%, předchozí hodnota: 3.2%
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (2. března): očekávání trhu: 217 tis., předchozí hodnota: 215 tis.

## Akciový výhled

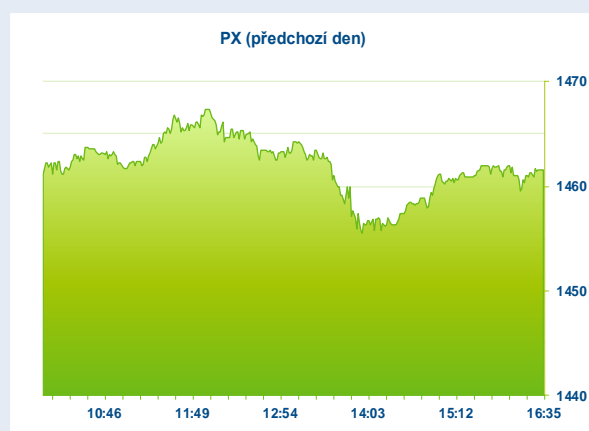
Po včerejším růstu na Wall Street, kdy se index SP500 dostal nad metu 5100 bodů (+0,5%), nyní zámořské futures ztrácí -0,3%. Otevření v Evropě bude vypadat podobně s tendencí k mírnému poklesu. Šéf FEDu Powell ve středu indikoval, že nebude spěchat se snižováním sazeb. Přesto naznačil, že letos k němu dojde. Daří se proto zlatu, které roste na nová maxima u 2150 USD. Asie přes noc spíše ztrácela, nedařilo se Japonsku (-1,2%), kde se blíží konec politiky záporných sazeb. V Číně sice byly ke spatření povzbudivější data ohledně exportu, ale akcie oslabovaly. Index v Hong Kongu si odepsal přes -1%. Dnes se pozornost investorů přesune do Evropy, kde zasedá ECB. Měl by to být 4. Mítink v řadě, kdy nedojde ke změně sazeb. Volatilnější můžou být nicméně bankovní tituly. V Praze byly větší změny včera ke spatření u ČEZu, který se pohyboval v širším pásmu mezi 820 Kč -855 Kč. Zdá se, že titul našel svoje krátkodobé dno u 800 Kč, nicméně není vyloučeno, že při absenci nových zpráv se k němu ještě přiblíží. Index PX ve středu rostl +0,25% na 1461 bodů. Stabilizovaly se banky, Erste se vracela k 950 Kč (+0,5%) a KB se obchodovala těsně nad 800 Kč (+0,2%).

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	17964	-0,44
DJIA	38617	-0,23
S&P 500	5096,25	-0,30
DAX	17663	-0,41
Euro Stoxx 50	4898	-0,49
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	39598,71	-1,23
Shanghai Composite	3027,40	-0,41
Hang Seng	16208,55	-1,40
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	16031,54	NULL
S&P 500	5104,76	0,51
Dow Jones Ind. Avg.	38661,05	0,20
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,089	-0,06
EUR/CZK	25,367	0,09
USD/CZK	23,289	0,10
USD/JPY	148,04	-0,89
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2162,5	0,20
Ropa	78,33	-0,10

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

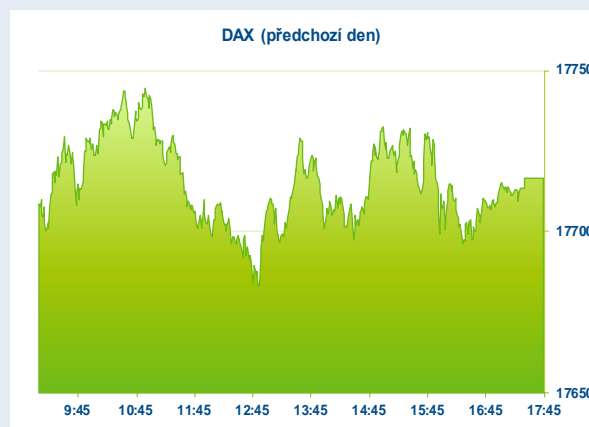
### Česká republika

Pražská burza navýšila včerejší zisky, když si měřeno indexem PX polepšila o 0,25% na hodnotu 1 461. Dařilo se akciím Colt CZ s přírůstkem o 1,15% na 617 Kč a Erste Bank se zvedla o 0,56% na 951 Kč. Čez přidal mírných 0,06% na 835 Kč při nejvyšším denním objemu 313 mil. Kč. Komerční banka přerušila ztrátovou sérii a posílila o 0,19% zpět nad 800 Kč. Pojišťovna Vig stoupla o 0,73% na 690 Kč a Kofola vyskočila o 1,87% na 273 Kč. Naopak ztrátu registrovala Moneta Money Bank, když klesla o -0,40% blíže k metě 100 Kč. Philip Morris potom oslabil o -0,52% na 15 320 Kč.



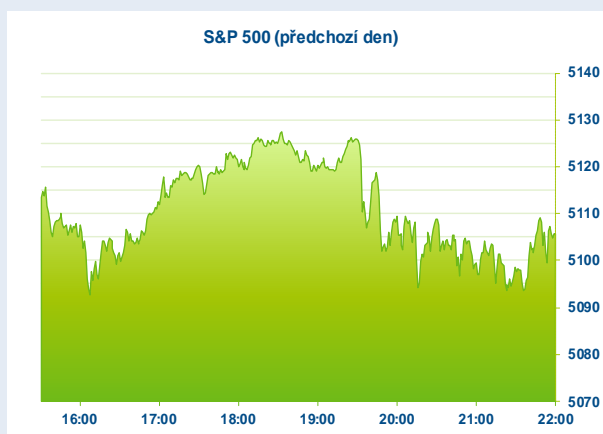
### Německo

Dnešní obchodní seanci uzavřela frankfurtská burza mírným růstem. Z akcií se nejvíce dařilo Symrise (+6,5 %), Zalando (+3,1 %) a Bayer (+3,0 %). Naopak se nedařilo Deutsche Post (-6,2 %), Vonovia (-2,2 %) a Fresenius (-2,2 %). O výsledcích Symrise a Deutsche Post, které dnes realizovaly největší pohyb jsme již informovali v ranní zprávě. Evropský index STOXX 600 dnes připsal 0,39 % na 498,19 b. Ze sektorů rostlo IT (+1,35 %), energie (+1,27 %) a materiály (+0,66 %). Naopak klesaly komunikační služby (-0,27 %).



## USA

Ve středěční seanci se americké indexy pohybují v zelených úrovních a index Dow Jones přidává 0,2% a širší index S&P 500 se také pohybuje v kladných se ziskem 0,51%. Dnes také investoři netrpělivě čekali na projev šéfa FEDu před Kongresem a to ještě před otevřením trhu. Předseda FEDu informoval, že nebude americký rezervní systém se snižováním sazeb spěchat a to do doby, dokud nebude jasné, že boj s inflací vyhrál. Podle názoru Powella je americká ekonomika a trh práce silný, což znamená, že má dostatek času čekat na další data, které poukážou, že se inflace navrací k inflačnímu cíli. Dolar na páru s eurem dnes silně ztrácí 0,38% tj. 1,0897 USD/EUR.



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).