

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 CPI (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 1,5 %
- 09:00 CPI (y-y) (únor): očekávání trhu: 2,1 %, předchozí hodnota: 2,3 %

Akciový výhled

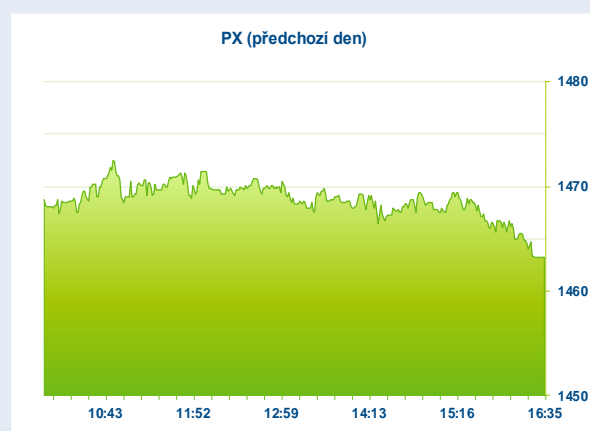
Akciové trhy v Evropě navážou na páteční pokles v zámoří, a nastartují po víkendové pauze v útlumu, když futures kontrakty indikují pokles o 0,78 %. Níže se obchodovalo v Japonsku, kde rostou očekávání o zvýšení hlavní úrokové sazby. Na asijském regionu odepisovaly technologické tituly, které reagovaly na páteční prudký pokles Nvidie (-5,5 %). Z US se opět ozývají spekulace o možném zahájení úrokových cutů, dle J. Powella je toto období již blízko, a záleží bude na inflaci a podmínkách na pracovním trhu, trh ale dle futures vidí reálné snížení sazeb až v červnu. V Evropě nás čeká pomalejší rozjezd, z maker nás čekají agregovaná čísla z průmyslové produkce zemí eurozóny, důležitější ale budou dnešní data o únorové inflaci z ČR v 9hod, trh čeká 2,1% meziroční růst. Pražská burza otevře v poklidném módu, očekávat můžeme doprovodné komentáře ke zveřejnění inflace vzhledem k trajektorii hlavní sazby ČNB. Po pátečním poklesu bankovních titulů otevře při kulatých hodnotám Komerční banka, která znovu otestuje odolnost technické 800 Kč, a Moneta otevře při 100 Kč, kterou v závěru minulého týdne neudržela.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	18030,5	-0,09
DJIA	38709	-0,12
S&P 500	5123,75	-0,10
DAX	17724	-0,59
Euro Stoxx 50	4928	-0,79
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38820,49	-2,19
Shanghai Composite	3068,46	0,74
Hang Seng	16570,61	1,33
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	16085,11	NULL
S&P 500	5123,69	-0,65
Dow Jones Ind. Avg.	38722,69	-0,18
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0944	0,06
EUR/CZK	25,321	0,13
USD/CZK	23,132	0,02
USD/JPY	146,73	-0,23
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2186,7	0,05
Ropa	77,35	-0,19

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

Česká republika

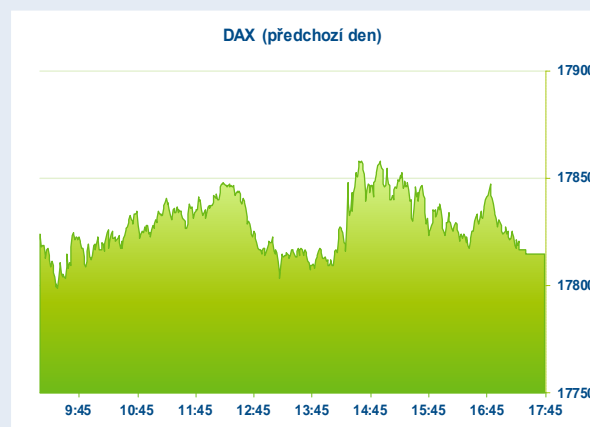
Na pražské burze se dnes obchodovalo smíšeně. V poklesu uzavřely bankovní tituly navzdory zprávám o snížení proticyklické rezervy ze strany ČNB. V čele poklesů stály akcie Monety (-1,8 %), které uzavřely pod stokorunou na 98,3 Kč, dále klesaly akcie Erste (-1,19 %) a Komerční banka (-0,49 %), které uzavřely při 805 Kč. Zisky se dnes tvořily na akciích Colt (+1,14 %), VIG (+1,59 %) a Kofola (+0,74 %). Největší obrat byl dnes na akciích Komerční banky (186 mil. Kč) s odstupem pak byli nejaktivnější obchodníci na Čezu (112 mil. Kč). Index PX klesnul o 0,35 % na 1463,23 b.



Německo

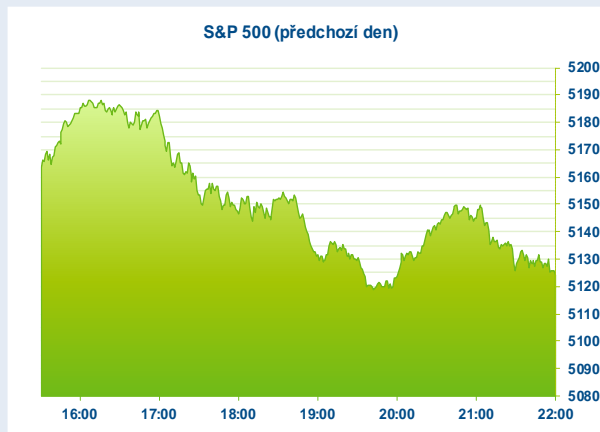
Německá burza dnes zakončila mírným oslabením. Nejvíce odepisovaly tituly Rheinmetall (-2,8 %), Deutsche Post (-2,6 %) a Continental (-2,3 %). Naopak dařilo se akciím společnosti Symrise (+2,1 %), Vonovia (+1,5 %) a Covestro (+1,5 %).

Celoevropský index STOXX 600 uzavřel rovněž v mírně červených číslech (-0,11 %) na 503,26 b. Oslaboval sektor informačních technologií (-1,82 %), utilit (-0,37 %) a zdravotní péče (-0,37 %). Naproti tomu posílil sektor nemovitostí (+1,98 %), financí (+0,26 %) a zboží běžné spotřeby (+0,26 %).



USA

Zámořské akcie neudržely úvodní zisky a po zveřejnění čísel z trhu práce, zamířily jižním směrem. Vyšší než očekávaný počet nových pracovních míst dává na jednu stranu lepší naději na „hladké přistání“ americké ekonomiky, na druhou stranu však pravděpodobně znamená odklad snižování úrokových sazeb. Výprodeje doléhaly zejména na technologické tituly, které si od začátku roku připsaly solidní zisky a mají tak dobrý prostor pro korekci předchozích růstů. DJIA uzavřel se ztrátou 0,18%, index SP500 oslabil o 0,65%, zatímco kompozitní NASDAQ klesl o 1,16%. Nedařilo se zejména informačním technologiím (-1,8%) a sektorům nezbytné (-0,8%) a zbytné spotřeby (-0,6%). Prodejům naopak nejlépe vzdorovaly reality (+1,1%), utility (+0,2%) a energie (+0,4%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedl velkoobchodní řetězec Costco Wholesale Corp (COST -7,6%), který zklamal investory výsledky za druhé čtvrtletí letošního fiskálního roku. Opačným směrem zamířilo on-line tržiště Etsy (ETSY +5,7%). Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Rostla pšenice (+1,8%), zlato (+0,9%), sója (+1,6%) nebo kukuřice (+0,4%). Oslabil naopak zemní plyn (-1,2%) ropa (-1,3%) a měď (-0,9%).



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 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).