

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (leden): očekávání trhu: -1,8 %, předchozí hodnota: 2,6 %
- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očištěno o počet pracovních dní) (leden): očekávání trhu: -3,0 %, předchozí hodnota: 1,2 %

USA:

- 12:00 Index žádostí o hypotéky MBA (8. března): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 9,7 %
- 15:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (8. března): očekávání trhu: 1000 tis., předchozí hodnota: 1367 tis.

Aktiový výhled

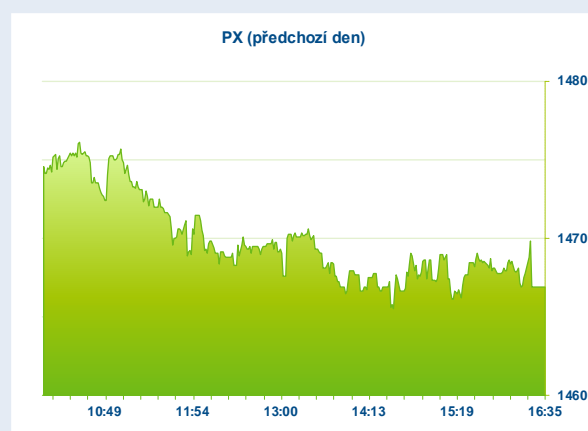
Sledovaná inflační čísla v USA (CPI) včera sice připomněla investorům, že inflace není „mrtvá“ (jádrová +3,8% v únoru YOY, celková +3,2%), ale reakce trhu byla překvapivě pozitivní. Index SP500 nakonec zakončil růstem přes +1% na 5175 bodů. Vysvětlení může být několik, včetně toho, že v letošním roce voleb bude hrát u centrálních bank nemalou roli politika. Evropské futures naznačují ve středu ráno mírně pozitivní otevření (+0,2%), zámořské aktuálně stagnují. V Asii si čínské akcie tentokrát daly oddych, v Japonsku byl ke spatření opět pokles (-0,3%), když investoři se připravují na růst sazeb. Po 4 poklesech se se ceny ropy lehce zvedají (+0,4%) a obchodují se lehce pod 78 USD. Rostou ceny Bitcoinu (aktuálně u 72 900 USD, +2,6%). Pražská burza se v úterý obchodovala na kladné nule u 1467 bodů indexu PX. Na bankovních titulech, především u KB (-0,6%) a Moneta (-0,3%) je v posledních dnech ke spatření určitá nabídka akcií. Kurzy proto zůstávají u 805 Kč v případě KB a 98 Kč, v případě Monety. ČEZ včera dokázal uzavřít nad 850 Kč (+1,6%) a přiblížil se tak ke svým měsíčním maximům. Dnes čekáme na domácím trhu opět klidnější den, uvidíme, jestli se na bankách kupcům podaří přetlačit nabídku.

| Futures | Kurz | Změna |
|---------------------|----------------|-------|
| Nasdaq 100 | 18249,25 | 0,12 |
| DJIA | 39046 | 0,04 |
| S&P 500 | 5182,25 | 0,10 |
| DAX | 18006 | 0,14 |
| Euro Stoxx 50 | 4994 | 0,14 |
| Asijské indexy | Poslední závěr | Změna |
| Nikkei 225 | 38695,97 | -0,26 |
| Shanghai Composite | 3043,83 | -0,40 |
| Hang Seng | 17084,76 | -0,05 |
| Americké indexy | Poslední závěr | Změna |
| Nasdaq Composite | 16265,64 | 1,54 |
| S&P 500 | 5175,27 | 1,12 |
| Dow Jones Ind. Avg. | 39005,49 | 0,61 |
| Měnové páry | Kurz | Změna |
| EUR/USD | 1,0921 | -0,03 |
| EUR/CZK | 25,277 | 0,02 |
| USD/CZK | 23,145 | 0,10 |
| USD/JPY | 147,64 | -0,01 |
| Komodity | Kurz | Změna |
| Zlato | 2164,8 | -0,06 |
| Ropa | 77,63 | 0,49 |

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

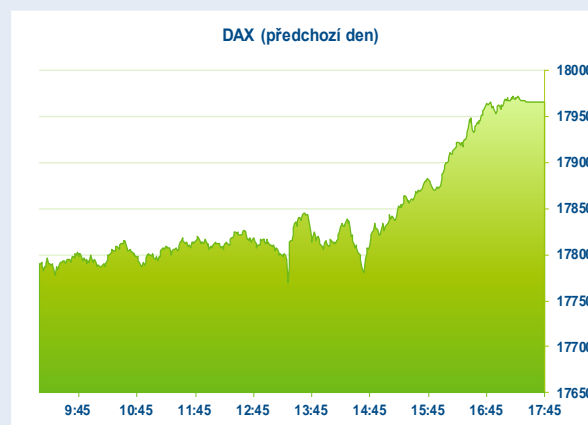
Česká republika

Pražská burza se po většinu seance pohybovala mírně v kladném teritoriu a nakonec měřeno indexem PX s nepatrným ziskem i ukončila a to +0,07% na 1 466 bodech. Dařilo se především akciím Čez, které přidaly 1,66% na 856 Kč. Vig po dnešních výsledcích se pohyboval se zisky, nicméně po závěrečné aukci zůstal přírůstek pouze 0,07% na 705 Kč. Akcie Colt CZ stagnovaly na 620 Kč. Nedařilo se však bankovním emisím. Erste Bank klesla o nepatrných -0,07% na 948 Kč, Moneta Money Bank odepsala -0,30% na 98 Kč a Komerční banka při nejvyšším denním objemu 148 mil. Kč ubrala -0,56% na 803 Kč.



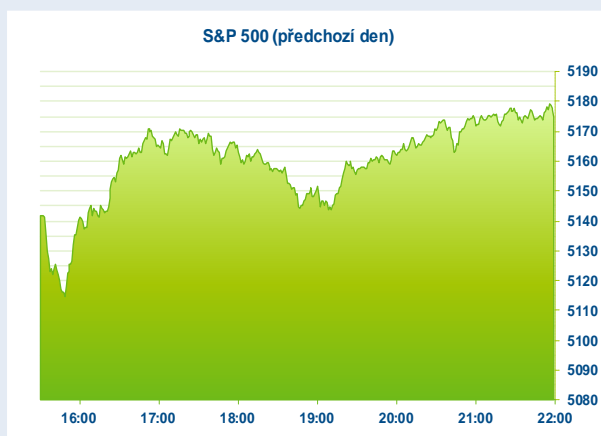
Německo

Německá burza začala odpoledne posilovat a zakončila růstem o 1,24 %. Nejvýrazněji posilovalo Porsche AG (+11,8 %), které umazalo počáteční ztráty poté, co oznámilo zdvojnásobení dividendy a naznačilo silnější růst s příchodem nových modelů na konci roku. Následovaly tituly Porsche Automobil Holding (+4,6 %), Deutsche Bank (+4,4 %) a Volkswagen (+3,4 %). Naopak odepisovaly tituly MTU Aero Engines (-2,4 %), Bayer (-1,4 %) či E.ON (-1,4 %). Stejný scénář probíhal i na celoevropském indexu STOXX 600, který posílil o 1,02 % na 506,55 b. Kromě nemovitostí (-1,21 %) a utilit (-1,15 %) zakončily všechny sektory růstově. Nejvíce připisoval sektor zbytné spotřeby (+1,67 %), financí (+1,56 %) a informačních technologií (+1,26 %).



USA

Americké akciové indexy se po předchozí konsolidaci vydaly opětovně vzhůru, a to navzdory vyšší než očekávané únorové inflaci. Širší index S&P500 se ziskem 1,12 % zamířil opět k rekordnímu závěru. Ještě lépe si stál technologický index Nasdaq (+1,54 %), relativně nejhůře si vedl tradiční index Dow Jones, posilující o 0,61 %. Sentiment zůstává silný a trh se prozatím nachází v „buy the dip“ módu. Ani vyšší inflační data a posun tržních výnosů vzhůru nebyl překážkou. V čele růstového pelotonu se logicky držely informační technologie (+2,5 %) a komunikační služby (+1,2 %). Polovodičový sektor vedla vzhůru vlajková loď Nvidia (NVDA +7,2 %), která se vrátila zpět nad hladinu 900 dolarů, znamenající tržní kapitalizaci 2,3 bil. USD. Silnými kvartálními čísly potěšila známá softwarová spol. Oracle (ORCL +12 %). Titul dnes stál v čele individuálních růstů právě před Nvidií. Výrazně v pozadí naopak stály utility, souhrnně korigující o 1 %. Zatímco akciové trhy zářily, dluhopisy po inflačních datech oslabily napříč splatnostmi. Výnos 10letého vládního bondu se dnes posunul na 4,16 % ze včerejších 4,1 %. Nedařilo se ani drahým kovům, když zlato sestoupilo z rekordních výšin o 1,1 % na 2158,2 USD/oz, stříbro odevzdalo 1,3 % a posunulo se na 24,1 USD/oz. Červená byla k vidění i v sektoru energií – ropa odepsala 0,2 % s pohybem na 77,8 USD/barel, zemní plyn ztratil 3% se závěrem na ceně 1,71 USD/mmbtu. Kurzotvorné zprávy dominovaly také dnešním největším individuálním poklesům. Ten jsme viděli u aerolinky Southwest Airlines (LUV - 15 %) po sníženém výhledu v návaznosti na zpožděné dodávky od Boeingu. Po snížení cílové ceny od analytika z Piper Sandler na 113 USD pak odepsal 6 % výrobce solárních komponent Enphase Energy (ENPH).



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).