

Očekávané události

Německo:

- /2024 Běžný účet platební bilance (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 31,4 mld.

USA:

- 13:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (únor): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: -0,8 %
- 13:30 Index výrobních cen (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 13:30 Jádrový PPI (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 13:30 Index výrobních cen (y-y) (únor): očekávání trhu: 1,2 %, předchozí hodnota: 0,9 %
- 13:30 Jádrový PPI (y-y) (únor): očekávání trhu: 1,9 %, předchozí hodnota: 2,0 %
- 13:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (9. března): očekávání trhu: 218 tis., předchozí hodnota: 217 tis.
- 13:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (2. března): očekávání trhu: 1905 tis., předchozí hodnota: 1906 tis.
- 15:00 Podnikové zásoby (leden): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,4 %

Akciový výhled

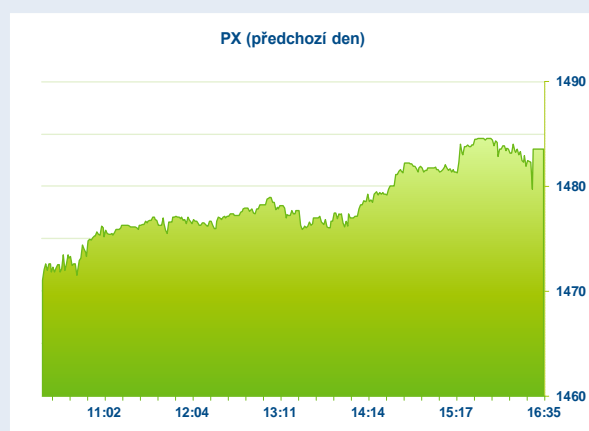
Zámořské indexy včera zakončily smíšeně poblíž denních minim. Index DJIA nakonec uhájil alespoň mírný zisk, naopak index S&P a Nasdaq zakončily v záporu. Ztrácel tedy především technologický sektor s růstem výnosů na dluhopisových trzích. Investoři byly opatrní a raději přistoupili k výběru krátkodobých zisků před dnešními makrodaty, když budou reportovány maloobchodní tržby a index výrobních cen za únor. Oba tyto údaje totiž mohou hodně napovědět o vývoji sazeb v USA. Západoevropské burzy při otevření by dle futures měly vykazovat malé změny, jelikož se bude vyčkávat na již zmíněná makrodata ze zámoří. Futures na Dax aktuálně +0,04%. Pražská burza včera posílila potřeť v řadě, přičemž včera byl nárůst výraznější a to 1,14% na hodnotu 1 483. Tahounem růstu se stal Čez, který bez nových kurzotvorných zpráv vyskočil o 2,80%. Dnešní úvod by však v souladu s vývojem na západoevropských trzích měl být opatrnější

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	18146,25	0,37
DJIA	39151	0,22
S&P 500	5179	0,21
DAX	17988	0,10
Euro Stoxx 50	5011	0,14
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38807,38	0,29
Shanghai Composite	3038,23	-0,18
Hang Seng	16920,47	-0,95
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	16177,77	NULL
S&P 500	5165,31	-0,19
Dow Jones Ind. Avg.	39043,32	0,10
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0933	-0,12
EUR/CZK	25,245	0,02
USD/CZK	23,082	0,09
USD/JPY	147,87	0,09
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2172,2	-0,39
Ropa	79,41	0,14

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

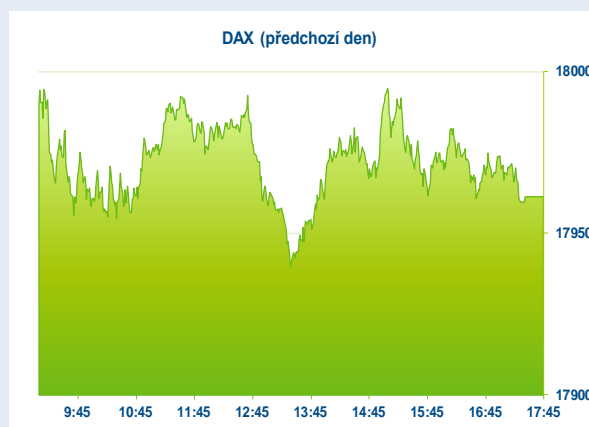
Česká republika

Pražská burza v tomto týdnu potřetí posílila, když si měřeno indexem PX připsala solidních 1,14% na hodnotu 1 483. Tahounem růstu se stal Čez, který vyskočil o 2,80% na 880 Kč při nejvyšším denním objemu 242 mil. Kč. Dařilo se i finančním titulům. Erste Bank stoupla o 0,40% na 951 Kč, Moneta Money Bank posílila o 1,53% s oceněním blížím se k 100 Kč a Komerční banka vzrostla o 0,93% na 811 Kč. Pojišťovna Vig si polepšila o 0,71% na 710 Kč. Akcie Colt CZ přidaly mírných 0,32% na 622 Kč a Philip Morris stoupl o 0,39% na 15 540 Kč.



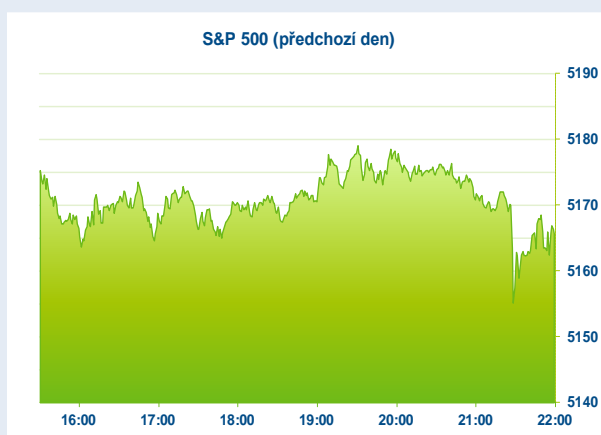
Německo

Německý index DAX uzavřel střeďeční obchodní den v kosmetické ztrátě. Z indexu nejvíce oslabovaly akcie automobilky Volkswagen (-5,5 %), jež reportovala konečné výsledky hospodaření za rok 2023. Investory především nepotěšil výhled prodeje v Číně. V dnešní seanci odepisovaly rovněž akcie Porsche AG (-4,3 %) a Deutsche Boerse (-3,4 %). Opačným směrem se dnes vydaly akcie společnosti Zalando, jež reportovala kvartální výsledky za 4Q a celý fiskální rok 2023. Trhy překvapil především očištěný provozní zisk EBIT, který za rok 2023 meziročně vzrostl o 90 % na 349,9 mil. EUR při očekávání 324,2 mil. EUR. Dařilo se rovněž společnosti E.ON (+6,6 %) a Adidas (+3,6 %), který rovněž reportoval výsledky hospodaření, které byly v souladu s předběžnými výsledky. Index STOXX600 uzavřel seanci v kladném teritoriu. Růst si připsaly segmenty energií (+1,41 %), materiálů (+0,84 %) a utilit (+0,82 %). Naopak ve ztrátě registrujeme informační technologie (-0,89 %), zdravotní péči (-0,44 %) a komunikační služby (-0,39 %).



USA

Index Dow Jones ve druhé polovině obchodního dne začal ztrácet a ke konci seance se dostal i do mírně záporných čísel. Před koncem obchodování otočil na sever a nakonec uzavřel na zelené nule s růstem o desetinu procenta. Slabší výkon předvedl Nasdaq Composite, který se celý obchodní den pohyboval ve ztrátě. Nedařilo se zejména sektoru polovodičů, který odevzdal část zisků z posledního období. Denní ztráta NVIDIA dosáhla 1,12 %, Broadcom uzavřel slabší o 2,63 %, Intel odepsal 4,44 % a Advanced Micro Devices ztratil 3,95 %. V závěru klesl i index S&P 500. Mimo informační technologie oslabil i sektor realit a zdravotní péče. Veselejší pohled byl na sektor energií a utilit. Dobře se vedlo i finančnímu sektoru. PayPal uzavřel silnější o 4,03 %, Morgan Stanley připsal 2,64 %. Ztráty inkasoval sektor maloobchodních prodejců v čele s Dollar Tree. Po zveřejnění výsledků za uplynulý kvartál, kde reportoval nižší zisk na akcii, než trh očekával oznámil i záměr uzavřít jeden tisíc obchodů. Walmart klesl o 0,21 %, Costco Wholesale uzavřelo níž o 0,36 %. Nejasná situace kolem bezpečnosti u společnosti Boeing nadále tlačí akcie do ztrát, kdy od začátku roku korekce dosáhla 30 %. Wells Fargo zveřejnilo snížené doporučení pro Teslu. Akcie automobilky klesají o 4,53 %. Tradiční automobilky rostou. Ford připisuje 2,15 %, General Motors Company posiluje o 2,68 %. Sektor pohostinství stahují akcie McDonald's. Společnost odepisuje 3,89 % kvůli obavám z odlivu nízkopříjmové klientely. Futures kontrakty na drahé kovy rostou. Významně přispívá stříbro +3,16 %, anebo platina +1,84 %. O desetinu procenta oslabuje USD. Index volatility VIX klesá o 1,15 %.



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).