

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Spotřebitelská důvěra (březen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -14,9
- 11:00 Důvěra ve službách (březen): očekávání trhu: 45511, předchozí hodnota: 6,0
- 11:00 Důvěra v průmyslu (březen): očekávání trhu: -9,5, předchozí hodnota: -9,5
- 11:00 Ekonomická důvěra (březen): očekávání trhu: 96,2, předchozí hodnota: 95,4

USA:

- 12:00 Index žádostí o hypotéky MBA (22. března): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,6 %
- 15:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (22. března): očekávání trhu: -1000 tis., předchozí hodnota: -1952 tis.

Akciový výhled

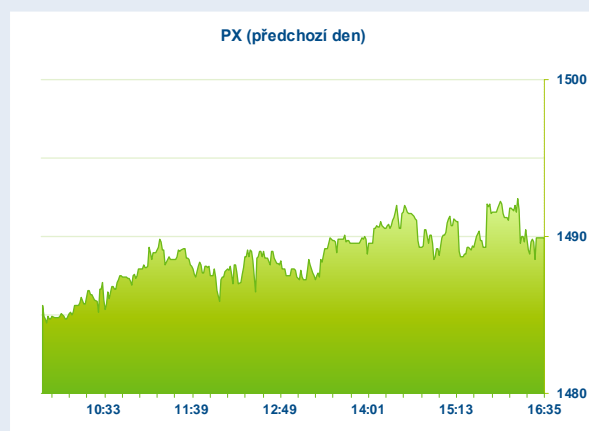
Evropské trhy zahájí dnešní obchodní den bez větších změn, když dle futures vidíme spíše slabší záporná čísla. V Americe se vybíraly zisky, trh táhly dolů sektory utilit a informačních technologií, kde v čele poklesů stála Nvidia (-2,57 %), kterou dále následovaly také technologické tituly v Číně. Trh nepotěšilo ani odvolání veřejné nabídky společnosti Cainiao, kterou připravoval většinový vlastník Alibaba. V Japonsku pokračoval růst, tažen byl především slabým jenem, proti kterému by ale mohla centrální banka, jako kdysi na těchto úrovních, intervenovat. V Americe dnes mimo zásoby ropy či plynu nečekáme významná makra, včera aukce pětiletých amerických bondů, za které si instituce rády připlatily, výnosy klesaly napříč splatnostmi. Německá RWE má dle dříve uvedených informací koncem března finálně uzavřít pět uhelných elektráren. Na pražské burze sledujeme v tomto týdnu sníženou aktivitu, Čez otevře při 830 Kč, Komerční banka při 820 Kč po tendencích testovat technickou osmistovku. Výsledky za fiskální rok zveřejnil Philip Morris, jehož čistý zisk meziročně poklesnul o 8 % na 3,34 mld. Kč a stejně tak tržby o 1,8 % na 20,57 mld. Kč.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	18476,25	0,15
DJIA	39789	0,27
S&P 500	5276,5	0,21
DAX	18657	-0,10
Euro Stoxx 50	5023	-0,14
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	40762,73	0,90
Shanghai Composite	2993,14	-1,26
Hang Seng	16380,54	-1,43
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	16315,70	NULL
S&P 500	5203,58	-0,28
Dow Jones Ind. Avg.	39282,33	-0,08
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0824	-0,06
EUR/CZK	25,307	0,13
USD/CZK	23,374	0,10
USD/JPY	151,65	0,07
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2188	0,01
Ropa	80,2	-1,04

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

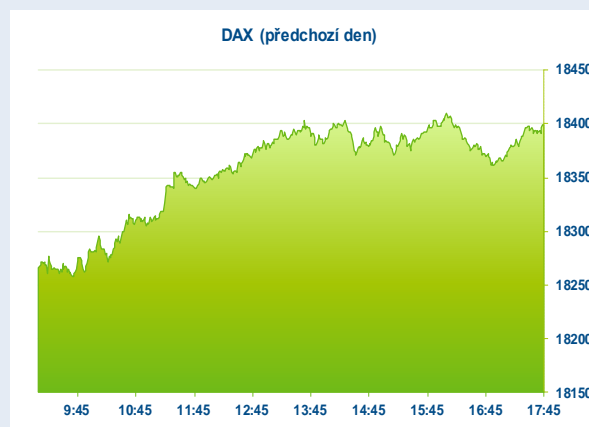
Česká republika

Na pražské burze i dnes převládaly podprůměrné objemy, když na jinak likvidním Čezu se dnes zobchodovalo pouze 66 mil. Kč. Nejvíce se při 200 mil. Kč zobchodovalo na akciích Komerční banky, která přes den odepsala 0,3 % na 822,5 Kč. Dále klesaly akcie Erste (-0,18 %) a VIG (-0,07 %). V zelených číslech zakončily akcie společností Philip Morris (+1,42 %), ČEZ (+0,48 %), Moneta (+0,2 %) či Kofola (+0,37 %). Index PX rostl o 0,07 % na 1489,88 b.



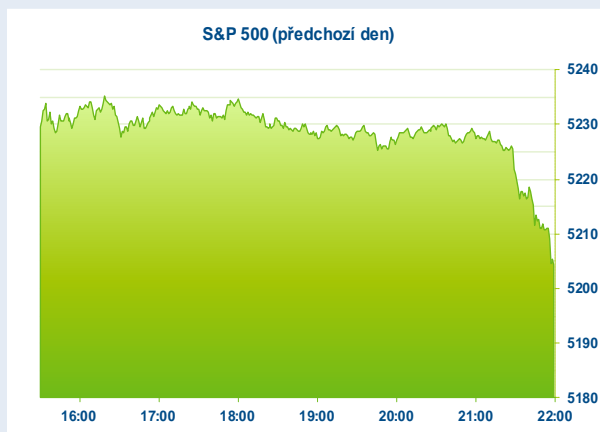
Německo

V dnešní obchodní seanci se nejvíce dařilo akciím společnosti Rheinmetall (+2,7 %) poté, co společnost obdržela financování ve výši 130 mil. EUR od EU pro zvýšení produkce munice. Dařilo se také akciím realitní společnosti Vonovia (+2,1 %), kdy ředitel personálního oddělení nakoupil 13 872 akcií společnosti za jednotkovou cenu 25,2891 EUR. Dále se dařilo společnosti Bayer (+1,8 %). Naopak se nedařilo společnosti Qiagen (-2,0 %), Symrise (-1,7 %) a Covestro (-1,5 %). Index STOXX Europe 600 uzavřel růstem o 0,29 % na 511,35 b. Ze sektorů rostlo finančnínictví (+0,67 %), nezbytná spotřeba (+0,58 %) a průmysl (+0,54 %). Naopak klesaly energie (-0,44 %), materiály (-0,07 %) a utility (-0,06 %).



USA

Americké akciové indexy neudržely v úterní seanci křehký růst a nakonec uzavřely v negativním teritoriu při patrném výběru zisků v technologickém sektoru. Referenční index Nasdaq nakonec oslabil o více než 0,4 %, širší index S&P500 pak bezmála o 0,3 %. Relativně nejlépe si stál tradiční index Dow Jones, který uhájil červenou nulu. Dělo se tak po smíšených makrodatech (silnější objednávky dlouhodobé spotřeby, slabší spotřebitelská důvěra). Relativní klid jsme viděli u dluhopisů, které vykazaly umírněné pohyby se ziskem napříč splatnostmi, především pak u delších maturit. Výnos referenčního 10letého vládního bondu se posunul na 4,23 % ze včerejších 4,25 %. Smíšenou bilanci registrovaly drahé kovy - zatímco zlato zpevnilo o 0,25% na 2177 USD/oz, stříbro naopak odepsalo 1% se závěrem na 24,42 USD/oz. Oslabovaly také energie v čele se zemním plynem (-5,2%), končí na 1,58 USD/mmbtu, ropa končila slabší o 0,6 % na 81,47 USD/barel. Nejlepší sektorovou výkonnost v rámci S&P500 zaznamenal segment zdravotní péče (+0,3 %), v suterénu se naopak držely utility se ztrátou -1,1 %. Na individuální úrovni zářil známý výrobce koření McCormick (MKC +11 %) po solidních kvartálních výsledcích. Pěknou výkonnost vykazali i výrobci pevných disků a paměťových médií Seagate (STX +7,4 %) i Western Digital (WDC +4,9 %) po upgradu od analytiků od Morgan Stanley právě pro Seagate. Mezi poraženými se držela přední logistická spol. United Parcel Service (UPS -8,2 %) po zklamání z prezentace střednědobých finančních cílů.



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).