

18. února 2025

Očekávané události

Německo:

11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (únor): očekávání trhu: 20, předchozí hodnota: 10,3

11:00 Průzkum ZEW - index současných podmínek (únor): očekávání trhu: -89,4, předchozí hodnota: -90,4

Eurozóna:

11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 18

USA:

14:30 Newyorský výrobní index (únor): očekávání trhu: -2, předchozí hodnota: -12,6

16:00 Index realitního trhu NAHB (únor): očekávání trhu: 46, předchozí hodnota: 47

22:00 Čistý příliv dlouhodobého kapitálu (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$79,0 mld.

22:00 Čistý příliv kapitálu (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$159,9 mld.

Akciový výhled

Zámořské trhy byly v pondělí z důvodu státního svátku uzavřeny. Neúčast zámořských investorů většinou znamená menší kurové pohyby a nižší aktivitu i na ostatních akciových trzích nicméně včera to tak úplně neplatilo. Po závěrech víkendové mnichovské bezpečnostní konference, z které vyplynulo, že Evropa bude muset více investovat do své bezpečnosti, zaznamenaly silný růst zbrojařské firmy. Výdaje na obranu by se měly dokonce dostat mimo limity pravidel o maximálním deficitu veřejných financí pro jednotlivé země EU. Dařilo se tak i ostatním sektorům, jelikož výdaje na zbrojení by mohly nastartovat ekonomický růst v Evropě. Dnes potom začíná jednání ruské a americké delegace v Saudské Arábii. Hlavní téma je ukončení války na Ukrajině a příprava podkladů pro setkání ruského a amerického prezidenta. Pozitivní očekávání investorů tak znamenají, že futures na americké akciové indexy se obchodují se zisky a rovněž západoevropské burzy by po včerejším relativně silném růstu měly zahájit mírně v kladném teritoriu (DAX +0,27%). Rovněž pražská burza v pondělí registrovala solidní přírůstek, podporovaný především nárůstem Erste Bank a Komerční bankou. Dnešní otevření potom očekáváme poblíž včerejších uzavíracích úrovní. Sledovat se bude Kofola, když včera po uzavření trhu reportovala předběžné výsledky za rok 2024.

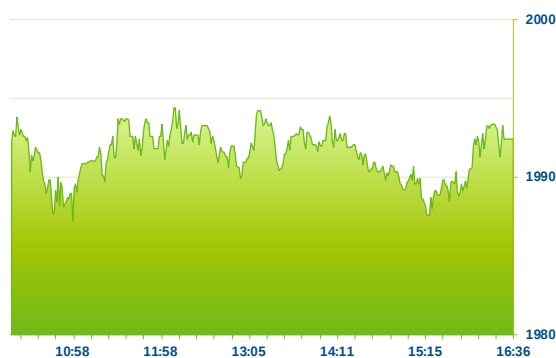
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	22307	0,50
DJIA	44741	0,24
S&P 500	6155,25	0,38
DAX	22930	0,30
Euro Stoxx 50	5536	0,05
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	39270,4	0,25
Shanghai Composite	3324,49	-0,93
Hang Seng	22881,01	1,17
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	20026,77	0,00
S&P 500	6114,63	-0,01
Dow Jones Ind. Avg.	44546,08	-0,37
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0462	-0,19
EUR/CZK	25,051	0,05
USD/CZK	23,944	0,32
USD/JPY	151,85	0,23
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2914,3	0,88
Ropa	71,5	1,12

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

Česká republika

Pražská burza zahájila nový týden růstem, když si měřeno indexem PX polepšila o 0,96 % na hodnotu 1 992. K ziskům pomohl především nárůst Erste Bank o 2,24 % na 1 692 Kč a dále potom přírůstek Komerční banky o 2,44 % na 1 051 Kč při nejvyšším denním objemu 140 mil. Kč. Kofola před dnešním výsledkovým reportem vyskočila o 3,41 % na 455 Kč. Akcie Colt CZ potom stouply o 1,57 % na 713 Kč poté, co víkendová bezpečnostní konference v Mnichově ukázala, že Evropa bude muset více investovat do své bezpečnosti. Philip Morris si polepšil o 1,49 % na 17 680 Kč a pojišťovna Vig se zvedla o 1,41 % na 862 Kč. Naopak optimismus na trhu brzdil Čez, když ubral -1,27 % na 1 010 Kč. Moneta Money Bank potom ztratila -1,27 % s oceněním pod 140 Kč.

PX (předchozí den)

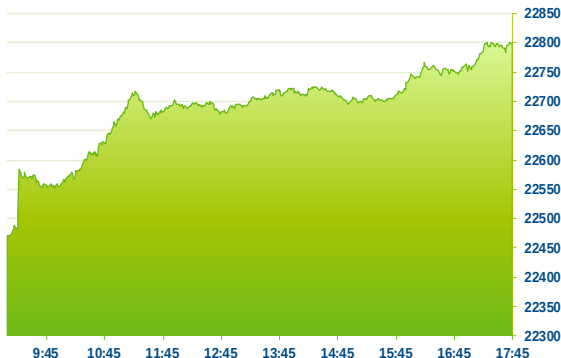


Německo

V úvodu týdne nejvíce rostly akcie zbrojaře Rheinmetall (+14,0 %) v reakci na úvahy evropských představitelů o přijetí nového rozsáhlého balíčku na zvýšení výdajů na obranu a podporu Ukrajiny. Rostly rovněž akcie energetické společnosti Siemens Energy (+3,4 %) nebo zajišťovny Munich Re (+2,5 %). Naopak nejvíce klesly akcie realitní společnosti Vonovia (-1,6 %), chemické společnosti Symrise (-1,0 %) a dodavatele farmaceutického a laboratorního vybavení Sartorius (-0,8 %).

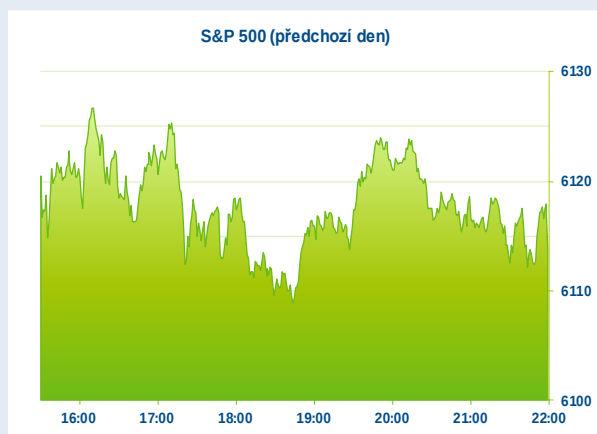
Růst vykázal také evropský index STOXX600, který vzrostl o 0,5 % na 555,42 b. Podobně jako u indexu DAX byl růst podporován především akciemi společností spojených se zbrojním průmyslem, což se projevilo v růstu sektoru průmyslu (+1,22 %). Růst zaznamenaly i sektory financí (+0,90 %) a zdravotní péče (+0,46 %). Naopak nejvýznamnější pokles postihl sektor nemovitostí (-0,91 %).

DAX (předchozí den)



USA

Během včerejšího dne se neobchodovalo z důvodu svátku Presidents Day.



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).