

Očekávané události

Německo:

- 10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (únor): očekávání trhu: 85,8, předchozí hodnota: 85,1
- 10:00 Index IFO hodnocení současných podmínek (únor): očekávání trhu: 86,3, předchozí hodnota: 86,1
- 10:00 Index IFO očekávání (únor): očekávání trhu: 85, předchozí hodnota: 84,2

Eurozóna:

- 11:00 CPI (y-y) (leden - konečný): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: 2,5 %
- 11:00 CPI (m-m) (leden - konečný): očekávání trhu: -0,3 %, předchozí hodnota: -0,3 %
- 11:00 CPI jadrový (y-y) (leden - konečný): očekávání trhu: 2,7 %, předchozí hodnota: 2,7 %

USA:

- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,15
- 16:30 Index výrobní aktivity dallaského Fedu (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 14,1

Akciový výhled

Evropské akcie jsou v pondělí ráno připraveny růst. Nejvíce posilují futures na německý DAX (+1%). Výsledky německých voleb jsou v podstatě přátelské k trhu, investoři doufají ve více státních výdajů. Dle předpokladů vyhrála konzervativní CDU/CSU a jejich lídr Merz slíbil, že bude jednat rychle ohledně sestavení vlády a vyhne se zdoluhavým koaličním rozhovorům. Posiluje společná měna Euro (+0,3%) na 1,0490 vůči USD. Z dalších velmi sledovaných událostí týdne to budou střední výsledky společnosti NVDA. V Asii se přes noc vybíraly zisky v Hong Kongu na čínských akciích (-0,3%). Zámořské futures aktuálně posilují +0,4%. V Praze dnes ráno registrujeme snížené doporučení pro akcie ČEZ na prodat (823 Kč) od WOOD (ačkoliv tedy ceny elektřiny vyrostly). ČEZ v pátek uzavíral na 1015 Kč (-1,17%) a v posledních dnech nacházel podporu u 1010 Kč. Prorůstový sentiment zřejmě bude provázet evropský bankovní sektor. Zvýšené výdaje na zbrojení zřejmě budou dále pomáhat sektoru zbrojařů včetně COLT CZ.

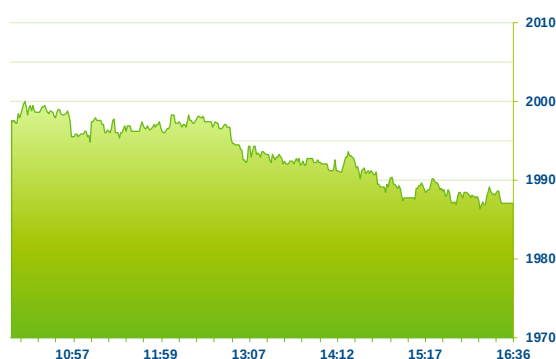
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	21743,25	0,30
DJIA	43671	0,43
S&P 500	6051,5	0,37
DAX	22550	1,04
Euro Stoxx 50	5494	0,27
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38776,94	0,26
Shanghai Composite	3373,03	-0,18
Hang Seng	23419,83	-0,25
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	19524,01	-2,20
S&P 500	6013,13	-1,71
Dow Jones Ind. Avg.	43428,02	-1,69
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0489	0,30
EUR/CZK	25,08	0,08
USD/CZK	23,911	-0,12
USD/JPY	149,36	0,05
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2939,9	-0,02
Ropa	70,07	-0,21

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

Česká republika

Po včerejším poklesu na pražské burze se akcie i dnes obchodovaly v červených barvách, v Evropě se dnes obchodovalo smíšeně, když trh vyčkává na výsledky nedělních voleb v Německu, banky přesto pokračovaly v růstu. V Praze se ale bankám nedařilo, Erste (-0,54 %) pokračovala v poklesu, Moneta (-0,99 %) se navrátila zpět do blízkosti 140 Kč, Komerční banka pak při důležité rezistenci 1050 Kč opět při minimálním cenovém rozpětí, avšak v kladných hodnotách s decentním ziskem 0,19 %. Dnes klesaly také akcie Doosan Power (-1,21 %), a to na 326 Kč, Colt odepsal 0,40 % na 740 Kč, ČEZ pak ztratil -1,17 % a VIG -1,48 %. V zelených číslech pak zavřely navíc akcie Philip Morris (+0,92 %) a Kofola (+0,22 %). Index PX odepsal 0,60 %.

PX (předchozí den)



Německo

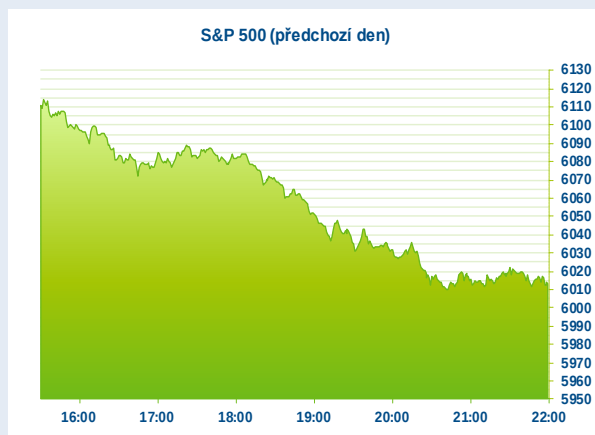
V závěru týdne nejvíce oslabily akcie energetické společnosti Siemens Energy (-3,2 %), výrobce letadel Airbus (-3,2 %) a dodavatele farmaceutického a laboratorního vybavení Sartorius (-2,8 %). Naopak nejvíce posílily akcie výrobce průmyslových chemikálií BASF (+2,0 %), agrochemické a farmaceutické společnosti Bayer (+1,7 %) a automobilky Volkswagen (+1,6 %). V neděli proběhnou volby do Německého spolkového sněmu – Bundestagu. Celoevropský index STOXX Europe 600 posiluje o 0,42 % na 553,83 b. K růstu nejvíce přispívají sektory zdravotní péče (+1,35 %), nezbytné spotřeby (+1,27 %) a základní materiály (+0,78 %). Naopak v poklesu jsou sektory energií (-0,96 %), průmyslu (-0,38 %) a IT (-0,04 %).

DAX (předchozí den)



USA

Páteční obchodování končí hluboce v červených číslech Index Dow Jones odepisuje víc než 700 b. a uzavírá nejvyšším jednodenním poklesem od začátku roku. Nasdaq Composite ztrácí 2,2 %, kde se nedařilo komunikačním službám ani technologiím. Microsoft -1,8 %, Oracle - 4,65 %, Palantir - 4,59 %. Z indexu S&P 500 je v zisku pouze sektor nezbytné spotřeby díky výrobcům domácích produktů jako Procter & Gamble +1,81 %, anebo Colgate-Palmolive + 1,82 % a výrobcům nápojů, anebo tabáku. Smloune uzavírá sektor zdravotnictví, kde odepisují zejména pojišťovny. Farmacie naopak posílila. Merck + 2,08 % a Johnson & Johnson + 1,64 %. Propad zaznamenala zbytná spotřeba, kterou stáhla Tesla - 4,74 % a Amazon - 2,87 %. Unitedhealth Group se obchoduje níže o téměř 7,17 %. Důvodem je vyšetřování o nadměrných poplatcích a platbách, které mohla pojišťovna účtovat Medicare. Pokles v návaznosti na zprávu zasáhl i další zdravotní pojišťovny jako CVS Health (- 2,47 %), Elevance Health (- 1,38 %) a Humana (- 5,76 %). Další úředně vyšetřovanou společností bude dle Bloombergu CrowdStrike Holdings. Jedná se o zakázku z roku 2023 v objemu USD 32mil., kterou si společnost den před zveřejněním kvartálních výsledků vylepšila report. CrowdStrike Holdings dostal zaplacen od distributora Carahsoft Technology Corp. údajnou zakázku od IRS. Internal Revenue Service rozporoval, že by tuto zakázku objednával. CrowdStrike Holdings ztrácí 6,75 %. Nejvyšší propad z indexu S&P je u akcií Akamai Technologies, kterou po zveřejnění výhledu trh srazil o 22 %. Společnost naplnila očekávání v tržbách i zisku, sérii snížení nákupních doporučení ale spustil nižší výhled na tržby i ziskovost. Snížení doporučení představila například Bank of America. Na futures kontraktech klesá ropa a to až přibližně o 3 %. Kosmetickou ztrátu desetin procenta drží zlato, stříbro aktuálně odepisuje 1,7 %.



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 Seng 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 probíhajícím 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).