

Očekávané události

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (leden): očekávání trhu: 3,8 %, předchozí hodnota: 3,5 %
- 11:00 Spotřebitelská důvěra (únor - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -13,6

USA:

- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (4Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: 2,3 %
- 14:30 Osobní spotřeba (4Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 4,1 %, předchozí hodnota: 4,2 %
- 14:30 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (leden - předběžný): očekávání trhu: 2,0 % předchozí hodnota: -2.2 %
- 14:30 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (leden - předběžný): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,4 %.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (15. únor): očekávání trhu: 1871 tis, předchozí hodnota: 1869 tis.
- 16:00 Pokračující prodeje domů (m-m) (leden): očekávání trhu: -0.9 %, předchozí hodnota: - 5.5 %

Akciový výhled

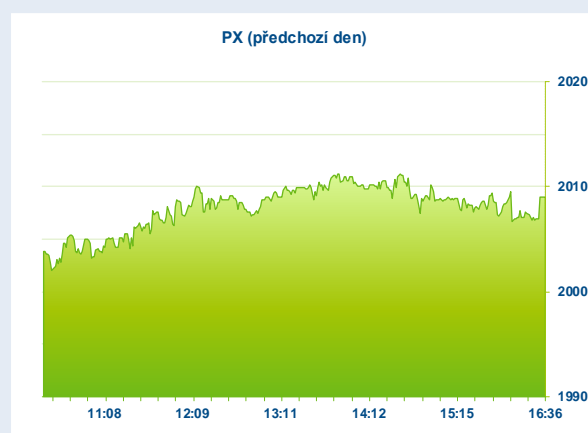
Většinu evropských indexů čeká ve čtvrtek ráno slabší otevření, např. německý DAX zřejmě začne v záporu přes -0,5%. Důvodem je oznámení Donalda Trumpa ohledně cel, jeho komentář se týkal především 25% cel na evropská auta. To by mohlo platit od dubna, nicméně na neustálé zmatky kolem posouvání a odkládání si již investoři pomalu zvykají. Výsledky NVDA po včerejším závěru obchodování byly za uplynulý kvartál sice lepší než očekávané, ale nedokázaly silněji zapůsobit a „zapálit jiskru“. Nicméně aktuálně i díky jim zámořské futures přidávají +0,5%. Zítra bude v zámoří sledovaný z makro čísel indikátor PCE ohledně inflace. V noci se v Asii obchodovalo klidněji, lehce se vybíraly zisky v Hong Kongu (-0,2%). Pražská burza včera znovu rostla, index PX nyní těží ze svého složení (v čele banky) a uzavřel na hodnotě 2009 bodů. Erste v Praze přidala +1,5% na 1715 Kč, ale její růst ve Vídni dokonce pokračoval na 1736 Kč. Dnešní lehce horší sentiment by ji mohl alespoň „udržet na uzdě“. Akcie Doosan už nevyjadají levně, titul ve středu dokonce prorazil 350 Kč (+4%). I zde by zřejmě nebylo od věci vybrat rychlé zisky.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	21315,75	0,61
DJIA	43609	0,24
S&P 500	6001	0,51
DAX	22650	-0,85
Euro Stoxx 50	5496	-0,74
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38256,17	0,30
Shanghai Composite	3388,06	0,23
Hang Seng	23664,15	-0,52
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	19075,26	0,26
S&P 500	5956,06	0,01
Dow Jones Ind. Avg.	43433,12	-0,43
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0476	-0,07
EUR/CZK	24,933	0,06
USD/CZK	23,797	0,19
USD/JPY	149,25	0,11
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2904,3	-0,90
Ropa	68,47	0,25

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

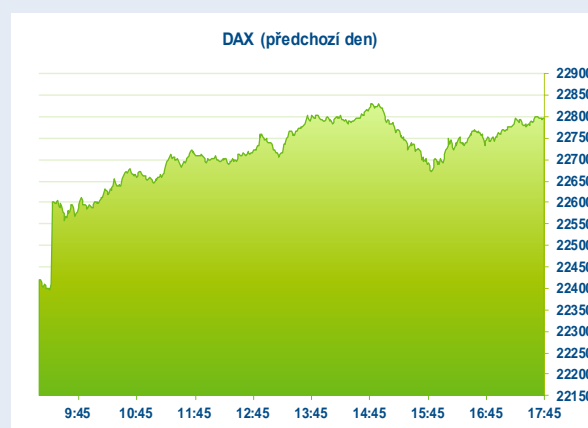
Česká republika

Pražská burza navázala na včerejší růst a dnes měřeno indexem PX posílila o dalších 0,96% na 2 009 bodů. Podobně jako v úterý byly tahounem růstu rakouské finanční emise, když Erste Bank stoupla o 1,45% na 1 715 Kč a pojišťovna Vig se zvedla o 2,90% na 887 Kč. Poněkolikáté v řadě posunuly výše historické maximum po IPO akcie Doosan Škoda Power a to na 353 Kč, což znamená přírůstek 4,13%. Čez potom posílil o 0,50% na 1 015 Kč při nejvyšším denním objemu 118 mil. Kč. Colt CZ si polepšil o 1,08% na 750 Kč a Philip Morris přidal 0,46% na 17 300 Kč. Moneta Money Bank se zvedla o 0,57% na 140 Kč a Komerční banka posílila o nepatrných 0,10% na 1 045 Kč.



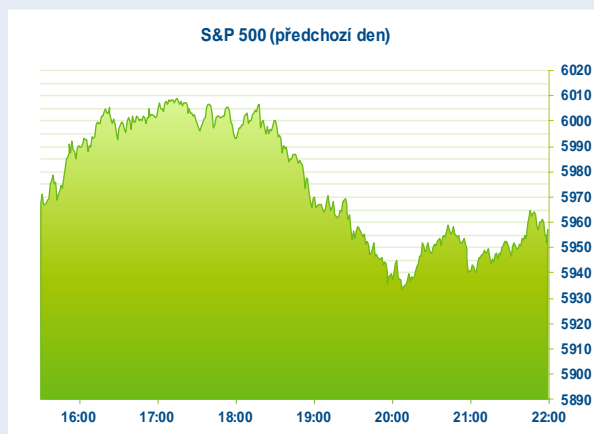
Německo

Středeční seance byla pro německou burzu úspěšnou, když index DAX posílil o více než 1,7 %. Nejvíce se dařilo společnosti Siemens Energy (+8,5 %). Růst si připsala rovněž společnost Fresenius (+6,5 %), jež reportovala kvartální výsledky. Pozitivně především překvapily výsledky Fresenius Kabi (společnost zaměřující se na podpora kriticky a chronicky nemocných pacientů). Výnosy tohoto oddílu dosáhly 2,15 mld. EUR při očekávání 2,12 mld. EUR, přičemž provozní zisk EBIT dosáhl 0,34 mld. EUR, predikovalo se 0,33 mld. EUR. Dařilo se taktéž společnosti Munich RE (+6,5 %). Dnes bylo ze strany Bank of America změněno investiční doporučení u společnosti Siemens (+3,16 %), a to z „neutral“ na „buy“. Nejvíce dnes odepsaly akcie Deutsche Telekom (-3,3 %). Důvodem byly dnešní výsledky za 4Q, především výnosy společnosti v Německu zklamaly investory. V tomto kvartálu dosáhly 6,58 mld. EUR při očekávání 6,71 mld. EUR. Dnes ztrácely rovněž akcie Zalanda (-1,7 %) a Porsche AG (-0,3 %). Evropský index STOXX600 dnes taktéž posiloval, připsal si růst o 0,99 %. Nejvíce ziskovými segmenty byly finance (+2,11 %), materiály (+1,62 %) a průmysl (+1,34 %). Odepisovaly pouze segmenty komunikačních služeb (-0,89 %), zdravotní péče (-0,59 %) a realit (-0,12 %).



USA

Ve střední seanci americké indexy korigují ztráty z předchozího dne a index Dow Jones nakonec přetočil do červených se ztrátou o 0,43% a širší index S&P 500 je na tom ještě lépe a polepšuje si o mírných 0,01%. I když indexy rostou, tak určité obavy u investorů stále přetrvávají a investoři tak pokračují v rotaci z růstových titulů do hodnotových akcií a to kvůli obavám z vývoje americké ekonomiky a nástupu cel ze strany administrativy Donalda Trumpa. Je třeba také poznamenat, že spotřebitelská důvěra zaznamenala v únoru největší měsíční propad od srpna 2021 a dostala se tak na nejnižší úroveň od června loňského roku, Dolar na páru s eurem dnes přidává 0,13% tj. 1,0499 USD/EUR. Po výsledcích se daří společnosti Axon Enterprise (AXON). Investory potěšil především výhled očištěného provozního zisku EBITDA, který společnost projektuje v rozmezí 640-670 mil. USD, trh očekával 632,1. růst o 14 %. Hned v závěsu se drží společnost NRG Energy (NRG), jež podepsala dohodu s GE Vernova a Kiewit na výstavbu plynových elektráren, a to z důvodu očekávaného růstu poptávky po energiích v důsledku umělé inteligence.. Akcie NRG Energy (NRG) se tak dnes těší zvýšeného zájmu ze strany investorů a její akcie přidávají na své tržní ceně 11%.



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).