

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 CPI (y-y) (únor - konečný): očekávání trhu: 2,4 %, předchozí hodnota: 2,4 %
- 11:00 CPI (m-m) (únor - konečný): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 11:00 CPI jádrový (y-y) (únor - konečný): očekávání trhu: 2,6 %, předchozí hodnota: 2,6 %

USA:

- 12:00 Index žádostí o hypotéky MBA (14. březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 11,2 %
- 15:30 Zásoby ropy podle EIA (14. březen): očekávání trhu: 1000 tis., předchozí hodnota: 1448 tis.
- 19:00 Rozhodnutí FOMC (Fed) o sazbách (horní mez) (18. prosince): očekávání trhu: 4,50 %, předchozí hodnota: 4,50 %
- 19:00 Rozhodnutí FOMC (Fed) o sazbách (dolní mez) (18. prosince): očekávání trhu: 4,25 %, předchozí hodnota: 4,25 %
- 21:00 Čistý příliv dlouhodobého kapitálu (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$72.0 mld.
- 21:00 Čistý příliv kapitálu (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$87.1 mld.

Akciový výhled

Ve středu ráno naznačují futures stabilnější otevření na hlavních trzích. Wall Street přitom včera klesala, index SP500 oslabil -1% na 5614 bodů. Zatímco evropské indexy zatím tento týden rostly, např. německý DAX se v úterý vrátil k maximům za začátku měsíce. Bundestag podle očekávání schválil přelomový balík fiskální pomoci v hodnotě 500 mld. Euro. Již řadu dní proto vidíme přítoky peněz do evropských akcií a děje se tak zřejmě na úkor těch amerických, kde jsou naopak vidět odtoky. Asie dnes v noci neudržela úvodní zisky, indexy tak po třech ziskových dnech mírně korigovaly. Svět v úterý sledoval, jak dopadne telefonický rozhovor mezi americkým a ruským prezidentem. Putin odmítl dát 30 denní příměří, tak jak ho navrhovala protistrana. Na první pohled tak může výsledek vypadat jako zklamání. Rusko dalo souhlas s omezením útoků na energetickou infrastrukturu a současně požaduje zastavení dodávek zbraní na Ukrajinu. Uvidíme však, zdali trhy nyní budou situaci vnímat jako zahájení procesu vyjednávání o ukončení války. Další schůzky by měly probíhat v Saudské Arábii. Dnes budeme navečer sledovat zasedání FEDu, změna sazeb se nečeká, důležitý bude jako obvykle komentář J. Powella. Pražská burza těží s příznivého sentimentu na kontinentu. Index PX tak včera dále rostl, přidal +0,3% na 2088 bodů. K metě 1100 Kč posílila KB (+0,8%), ČEZ v průběhu dne udržel 1060 Kč a nakonec přidal +0,5% na 1068 Kč. Naopak mírně se zisky vybíraly na Erste (-0,6%). Dnes lze čekat zřejmě klidnější den.

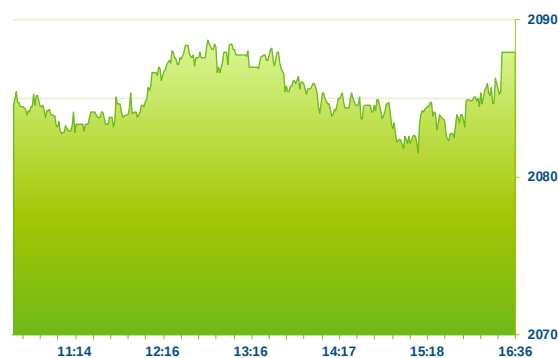
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	19519	0,11
DJIA	41614	0,03
S&P 500	5622	0,07
DAX	23315	-0,35
Euro Stoxx 50	5473	-0,22
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	37751,88	-0,25
Shanghai Composite	3426,43	-0,10
Hang Seng	24761,63	0,09
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	17504,12	-1,71
S&P 500	5614,66	-1,07
Dow Jones Ind. Avg.	41581,31	-0,62
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0906	-0,34
EUR/CZK	25,022	0,04
USD/CZK	22,939	0,36
USD/JPY	149,55	0,19
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3046,4	0,18
Ropa	66,52	-0,34

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

Česká republika

Pražská burza navýšila včerejší zisky o dalších 0,26% na 2 087 bodů. Index PX je tak opět na novém historickém maximu. Komerční banka uzavřela těsně pod metou 1 100 Kč s přírůstkem 0,83% při nejvyšším denním objemu 239 mil. Kč. Akcie Doosan Škoda Power se potom zvedly o 1,52% na 335 Kč. Čez si polepsil o 0,47% na 1 068 Kč. Moneta Money Bank posílila o 0,27% s oceněním těsně pod 147 Kč a pojišťovna Vig přidala 0,30% na 987 Kč. Naopak Erste Bank korigovala, když odepsala -0,56% na 1 687 Kč.

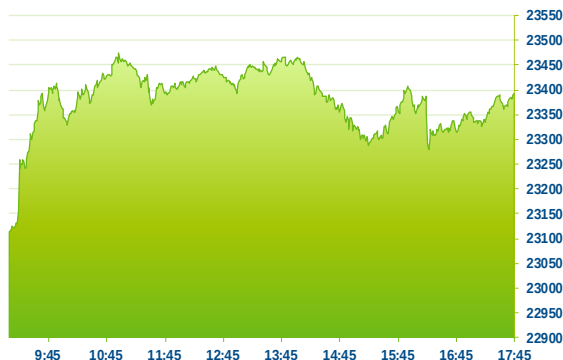
PX (předchozí den)



Německo

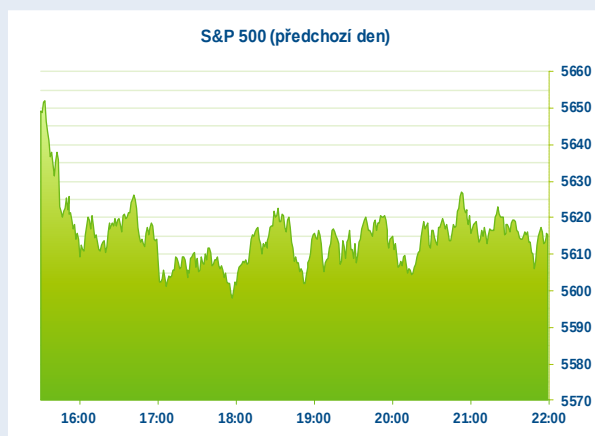
Index DAX dnes posílil o 0,98 % na 23380,7 b. Nejvíce dnes posilovala společnost Rheinmetall (+5,7 %), na kterou analytici z mwb research navýšili cílovou cenu na 2 000 EUR za akcii z předchozích 1 990 EUR. Dále posilovaly společnosti Deutsche Bank (+4,3 %) a Bayer (+4,1 %). Naopak nejvíce ztrácely Vonovia (-1,9 %), Heidelberg Materials (-1,8 %) a Beiersdorf (-1,6 %). Také se dnes daří celoevropskému indexu STOXX600, ve kterém posilují sektory financí (+1,42 %), energie (+0,97 %) a průmyslu (+0,85 %). Nejvíce ztrácí sektory realit (-0,76 %), nezbytné spotřeby (-0,39 %) a komunikační služby (-0,07 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy vykázaly v úterní seanci ztrátovou bilanci v čele s technologickým Nasdaqem (-1,71 %), širší index S&P500 odepsal 1,07 % a tradiční index Dow Jones 0,62 %. Trhy tak rychle umazaly zisky z předchozích dvou seancí za viditelného poklesu předních technologických společností. Alphabet (GOOG / GOOGL) oslabil o 2,3 % po zprávách o převzetí izraelské společnosti WIZ, zabývající se kyberbezpečností cloudových prostředí, za 32 mld. USD, představující největší akvizici tah v historii Alphabetu. Bez zásadních zpráv se nedařilo ani Meta Platforms (META -3,7 %), která se dnešním pohybem jako poslední ze skupiny tzv. MAG 7 technologických akcií ponořila do ztráty od začátku roku. Microsoft (MSFT) odepsal 1,3 %, Nvidia (NVDA) pak 3,3 %. Akciové trhy zůstávají nadále v turbulentnějším módu. Novou dynamiku přinese zítřejší výstup ze zasedání Fedu (v 19h našeho času). Neočekává se úprava úrokových sazeb. Investoři budou ale vyhlížet doprovodný komentář ohledně dalšího směřování měnové politiky. V této chvíli se očekávají 2 snížení sazeb v druhé polovině roku. Sektor komunikačních služeb vykázal nejhorší výsledek se ztrátou přes 2 %, v lehkém plusu nakonec uzavřel energetický sektor (+0,2 %) a zdravotnictví (+0,1 %). Dařilo se bezpečným přístavům. Dluhopisy mírně zpevnily napříč splatnostmi. Růstový den vykázaly také drahé kovy. Zlato přepsalo historické tabulky se závěrem u 3035 USD/oz (+1,15 %), stříbro zpevnilo o 0,2 % na 33,91 USD/oz. V zeleném končil těžební plyn se ziskem 0,7 % na 4,04 USD/mmbtu, ropa naopak ztratila 1,1 %, končí na 66,87 USD/barel. Na korporátní úrovni S&P500 konstituentů byl dnes překvapivě klidný vývoj. Největší pohyby vykázala klesající strana. Po předchozím korekčním růstu se bez zásadních kurzotvorných zpráv nedařilo provozovatelům výletních plaveb v čele se spol. Royal Caribbean Cruises (RCL -7,3 %), spol. Norwegian Cruise Line (NCLH) pak odepsala 4,8 %. V tomto kontextu bude zajímavé sledovat čtvrtletní výsledky konkurenta Carnival (CCL -3,7 %), reportující svá čísla v pátek před otevřením trhu. Mezi poraženými se dnes nacházela automobilka Tesla (TSLA -5,3 %), když čínští konkurenti zařazují vyšší rychlost v oblasti nabíjení svých vozů.



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 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).