

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index spotřebitelské důvěry (březen): očekávání trhu: 96,7, předchozí hodnota: 96,6
- 09:00 Spotřebitelská a podnikatelská důvěra (březen): očekávání trhu: 98,1, předchozí hodnota: 97,8
- 09:00 Podnikatelská důvěra (březen): očekávání trhu: 97,9, předchozí hodnota: 98

Eurozóna:

- 10:00 Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 38,4 mld.
- 16:00 Spotřebitelská důvěra (březen - předběžný): očekávání trhu: -13, předchozí hodnota: -13,6

Akciový výhled

Po dvou poklesech v řadě ani v pátek ráno nezačnou evropské indexy růstově. Dle indikací futures budou ztrácet kolem -0,5%. Dolů zamířila přes noc Asie, vybírání zisků po předchozí rally je patrné na čínských akcích. Hong Kong ztrácel jednu chvíli -4%, nakonec uzavřel níže do -2%. Investoři začali projevovat obavy z dopadu cel na ziskovost firem. FedEx a Nike již tyto faktory zmínili ve svých reportech. FedEx, který je považován za „globální barometr“ snížil ziskový výhled. Investoři řeší rovněž výsledky hospodaření od čínských gigantů Xiaomi, Tencent. Nejistoty ohledně dalšího vývoje ekonomik tento týden zmínily i centrální banky (FED, BOJ, BoE). Dnes vyprší na Wall Street platnost opcí tzv. triple witching den, který sebou obvykle přináší vyšší volatilitu. Pražská burza včera v rámci okolního sentimentu ve čtvrtek odepsala -0,5%. Vybírání zisků převážilo na bankách, Erste (-1,3%) a KB (-0,9%), naopak Moneta ještě rostla (+0,4%) těsně pod 150 Kč. I zde by se však růst měl zastavit. Na ČEZu zatím operuje kupec, který drží úroveň 1060 Kč. V závěrečné aukci díky rebalanci indexu čekáme vyšší objemy.

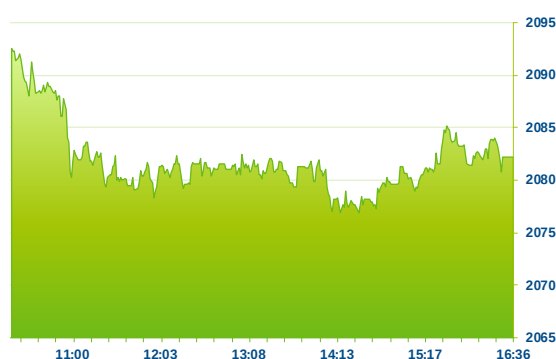
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	19628	-0,26
DJIA	41854	-0,25
S&P 500	5650	-0,22
DAX	22921	-0,37
Euro Stoxx 50	5427	-0,37
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	37677,06	-0,20
Shanghai Composite	3364,83	-1,29
Hang Seng	23755,93	-1,92
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	17691,63	-0,33
S&P 500	5662,89	-0,22
Dow Jones Ind. Avg.	41953,32	-0,03
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0839	-0,11
EUR/CZK	24,99	-0,05
USD/CZK	23,055	0,13
USD/JPY	149,34	0,38
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3038,5	-0,17
Ropa	67,83	0,19

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

Česká republika

Pražská burza přerušila sérii šesti růstu v řadě a měřeno indexem PX oslabila o -0,52% na hodnotu 2 082. Stalo se tak s negativním sentimentem na západoevropských trzích. Nedařilo se především rakouským finančním emisím, když Erste Bank ubrala -1,30% na 1 666 Kč a pojišťovna Vig klesla o -1,10% na 985 Kč. Komerční banka potom oslabila o -0,91% na 1 084 Kč při nejvyšším denním objemu 158 mil. Kč. Naopak Moneta Money Bank přidala 0,40% k hodnotě 149 Kč. Akcie Colt CZ se zvedly o 0,39% na 770 Kč a Čez přidal mírných 0,19% na 1 068 Kč.

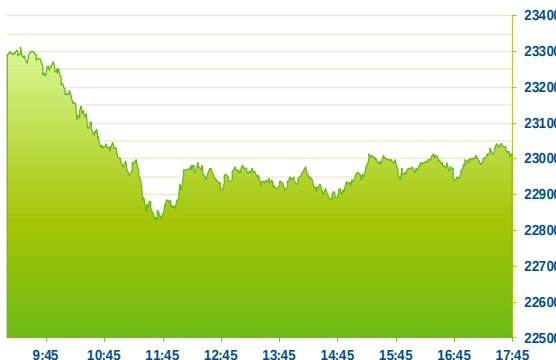
PX (předchozí den)



Německo

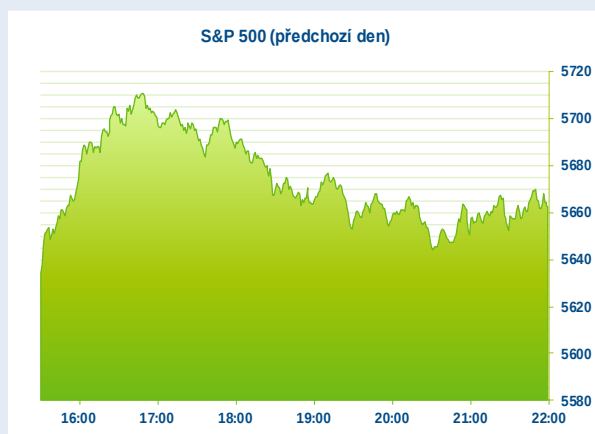
Německé akcie měřené indexem DAX sice otevřely v úvodu v menším růstu, avšak postupem dne ztrácely až do ztráty o 2,01 %, kterou odpoledne mírně korigovaly až zakončily v poklesu o 1,24 % na 22999,15 b. Dařilo se akcím realitní společnosti Vonovia (+1 %), energetické společnosti E.ON (+1 %) a softwarové společnosti SAP (+0,7 %). Ztrácely akcie automobilek Volkswagen (-4,2 %) a BMW (-3,5 %). Odepisovaly taktéž akcie energetické společnosti RWE (-3,0 %), která před otevřením trhů reportovala výsledky hospodaření za rok 2024. Celoevropský index STOXX Europe 600 měl podobnou obchodní seanci a aktuálně ztrácí o 0,43 % na 552,98 b. Sektorově se daří utilitám (+0,78 %), nemovitostím (+0,75 %) a nezbytné spotřebě (+0,63 %). Oslabují sektory zbytné spotřeby (-1,54 %), průmyslu (-1,05 %) a financí (-1,01 %).

DAX (předchozí den)



USA

Wall Street otevřela kladně a přes další vzepětí v průběhu dne se dvě hodiny před koncem opět noří do červených čísel. Nálada investorů zůstává nadále rozkolísaná i přes včerejší relativně uklidňující slova Jerome Powella (poté co FED podržel sazby). Hrozba inflace a ekonomické stagnace zůstává. Mír v duších obchodníků nepřinesla ani solidní série makrodat v podobě prodejů domů, žádostí o podporu v nezaměstnanosti nebo indexu výrobní aktivity. Dluhopisový trh dnes jde s výnosy dolů, zlato pokračuje ve spanilé jízdě směrem vzhůru (aktuálně 3056 dolaru za trojskou uncí) a ropa roste o 1,5 %. Při nervozitě na trhu pokračují prodeje v růstových sektorech informačních technologií a nezbytné spotřeby. Mírně v plusu jsou jen finanční a energetické společnosti. Z jednotlivých firem vyčnívá pokles ceny akcií poradenské Accenture, která předvedla slabou marži. Před trhem oznámila výsledky restaurační řetězec Darden Restaurants (DRI +6,9 %). Když investoři reflektovali udržení ziskovosti solidní výhled. Výsledky hospodaření dále oznámila IT společnost Jabil (JBL +5,0 %). Která překvapila vyššími výnosy i ziskem.



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).