

Očekávané události

Německo:

- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (březen - předběžný): očekávání trhu: 47, předchozí hodnota: 46,5
- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve službách (HCOB) (březen - předběžný): očekávání trhu: 52, předchozí hodnota: 51,1
- 09:30 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (HCOB) (březen - předběžný): očekávání trhu: 51,1, předchozí hodnota: 50,4

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (březen - předběžný): očekávání trhu: 48,2, předchozí hodnota: 47,6
- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve službách (HCOB) (březen - předběžný): očekávání trhu: 51,1, předchozí hodnota: 50,6
- 10:00 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (HCOB) (březen - předběžný): očekávání trhu: 50,7, předchozí hodnota: 50,2

USA:

- 13:30 Index aktivity Chicago Fed (únor): očekávání trhu: -0,14, předchozí hodnota: -0,03
- 14:45 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (březen - předběžný): očekávání trhu: 51,7, předchozí hodnota: 52,7
- 14:45 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (březen - předběžný): očekávání trhu: 50,9, předchozí hodnota: 51
- 14:45 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (březen - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 51,6

Akciový výhled

Americké i evropské futures se v pondělí ráno zelenají. Podle úředníků obeznámených s věcí, by mohla být cla přiměřenější a cílenější (samozřejmě tohle se může kdykoliv změnit dle D. Trumpa). Každopádně zatím je sentiment zlepšený. Z makro zpráv dnes budeme sledovat údaje o aktivitě PMI jak v Evropě tak USA. Američtí a ruští představitelé se sešli v Saudské Arábii den poté, co jednaly americké a ukrajinské týmy. Nedělní jednání prý byly produktivní, zřejmě se jedná o černomořském příměří, diskutuje se o tzv. linii kontroly. Asie se přes noc obchodovala smíšeně, Hong Kong nakonec posílí přes +1%. Pražská burza v pátek lehce ztrácela, index PX -0,12% na 2080 bodů. Závěrečná aukce přinesla výrazný objem (přes 1 mld. Kč) na ČEZu, když rovněž probíhala rebalance indexu. Dnes čekáme klidnější den, uvidíme zdali ČEZ „vrátí“ část pátečního růstu. Banky se mohou spíše konsolidovat.

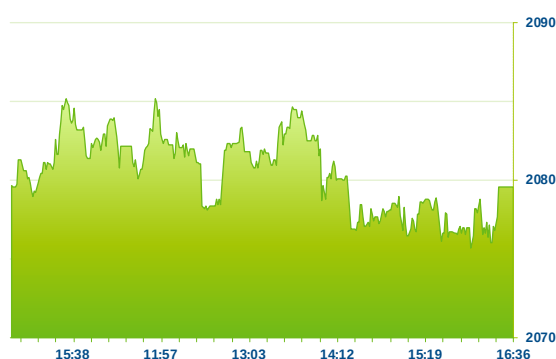
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	20161,5	1,00
DJIA	42604	0,67
S&P 500	5765,75	0,83
DAX	23265	0,60
Euro Stoxx 50	5401	0,60
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	37608,49	-0,18
Shanghai Composite	3370,03	0,15
Hang Seng	23932,59	1,03
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	17784,05	0,52
S&P 500	5667,56	0,08
Dow Jones Ind. Avg.	41985,35	0,08
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0835	0,19
EUR/CZK	24,947	-0,12
USD/CZK	23,014	-0,36
USD/JPY	149,72	0,27
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3028,2	0,23
Ropa	67,93	0,06

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

Česká republika

Na pražské burze se v závěru obchodního týdne obchodovalo smíšeně, větší váhu v indexu však měly tituly, které skončily v červených číslech, a tak index PX uzavřel ztrátu 0,12 %. Navzdory mírně pozitivnějšímu vývoji v zahraničí české banky následovaly trend, když Komerční banka klesla o 0,09 % na 1083 Kč a Moneta odepsala 2,55 % na 145 Kč. Erste rostla o 0,6 % na 1676 Kč. Kvůli dnešní rebalanci indexů PX a CECE jsme dnes viděli zvýšené objemy v závěrečné aukci. Bankovní tituly tak skončily s denním obratem 587 mil. Kč. Nejvíce se dnes však zobchodovalo na akcích ČEZ, které posílily v závěru obchodních hodin společně s přílivem pokynů. Po vesměs nevýrazném dni tak akcie připsaly 1,59 % na 1085 Kč s objemem 1,354 mld. Kč. V kladných číslech skončily pak navíc akcie Doosan Power (+1,19 %) a Kofola (+0,67 %). V záporných hodnotách pak naopak zakončily akcie Colt (-0,39 %), Philip Morris (-0,45 %) a VIG (-0,81 %).

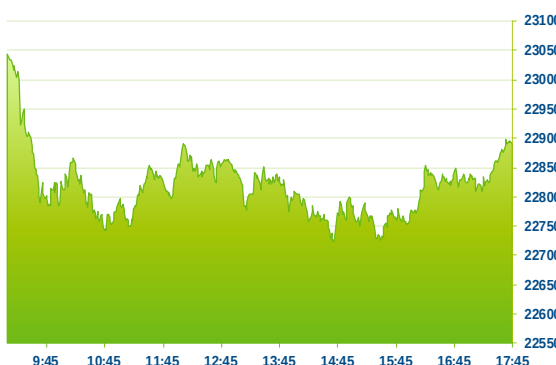
PX (předchozí den)



Německo

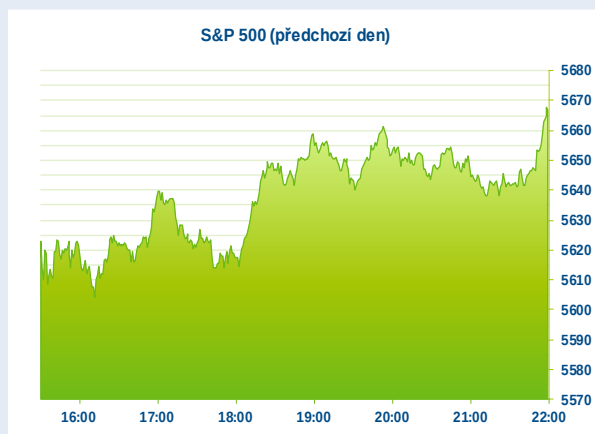
Index DAX dnes klesá o 0,47 % na 22891,68 b. Nejvíce dnes posilují akcie Deutsche Telekom (+1,3 %), Muenchener Rueckversicherungs (+0,8 %) a Siemens Energy (+0,8 %). Největší pokles zaznamenávají společnosti Zalando (-3,4 %), Infineon Technologies (-2,8 %) a Beiersdorf (-2,8 %). Celoevropský index STOXX Europe 600 dnes také mírně klesá. Sektorově se dnes daří pouze komunikačním servisům (+0,56 %) a utilitám (+0,13 %). Nejvíce klesají sektory materiálů (-1,69 %), průmyslu (-1,21 %) a IT (-0,67 %).

DAX (předchozí den)



USA

Burza se ke konci seance vymanila z červených čísel, když nejvíce rostl technologický Nasdaq v čele s tituly z magnificient seven. Dow Jones připisuje kosmetický zisk v setinách procenta. Z S&P 500 se sektorově dařilo komunikačním službám. Meta Platforms rostla o 1,75 %, Alphabet 0,73 %. Nejslabším sektorem je sektor realit a základních materiálů. FedEx chvillemi klesal až 11 %, když společnost snížila svůj výhled ročního zisku a tržeb. Finanční ředitel John Dietrich ve svém prohlášení uvedl, že snížení bylo způsobeno pokračující slabostí a nejistotou v americkém průmyslu, což tíží poptávku pro jejich podnikání. Kurz nyní prochází zpětnou korekcí. Nike doručil očekávané tržby a výrazně překonal odhady analytiků za poslední kvartál v ziskovosti. Zisk na akcii dosáhl USD 0,54. Nike očekává dvouciferný pokles hrubé marže a návrat k růstu by mohl trvat delší období. Akcie odepsala 5,46 %. Boeing rozšiřuje růstovou sérii a posiluje o 3,06 %. Společnost může získat zakázku na bojové letouny US letectva NGAD. Lockheed Martin odepisuje 5,79 %. Mírně přispívají futures na ropu. Zlato klesá o půl procenta a stříbro odepisuje 1,3 %. USD mírně posiluje.



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 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).