

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Běžný účet platební bilance (leden): očekávání trhu: 32,15 mld., předchozí hodnota: -3,92 mld.

Německo:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (březen): očekávání trhu: 74,0, předchozí hodnota: 71,2
- 11:00 Průzkum ZEW - index současných podmínek (březen): očekávání trhu: -62,0, předchozí hodnota: -67,2

Eurozóna:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 69,6

USA:

- 13:30 Index importních cen (m-m) (únor): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: 1,4 %
- 13:30 Index importních cen (y-y) (únor): očekávání trhu: 2,6 %, předchozí hodnota: 0,9 %
- 13:30 Index exportních cen (y-y) (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,3 %
- 13:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (únor): očekávání trhu: -0,4 %, předchozí hodnota: 5,3 %
- 14:15 Průmyslová produkce (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,9 %
- 14:15 Využití kapacit (únor): očekávání trhu: 75,5 %, předchozí hodnota: 75,6 %
- 15:00 Podnikové zásoby (leden): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 15:00 Index reálního trhu NAHB (březen): očekávání trhu: 84, předchozí hodnota: 84

Aktiový výhled

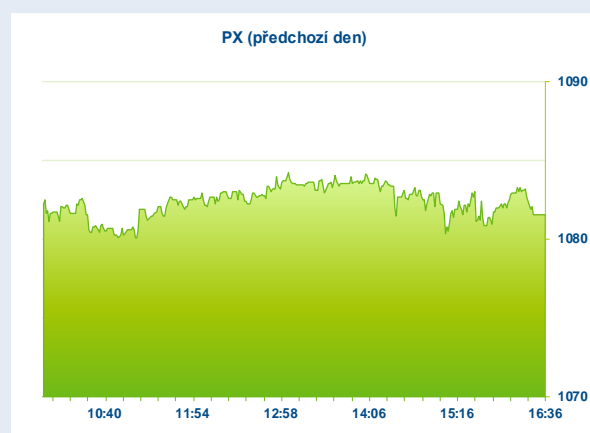
Futures pro evropské indexy naznačují v úvodu mírný růst, kolem +0,3 %. Asie přes noc také posilovala (Japonsko +0,5 %, Čína +0,8 %). Wall Street se včera podařilo na indexu SP500 díky závěrečnému „výťahu“ uzavřít na novém rekordu 3969 bodů. Další krátkodobý vývoj zřejmě „rozsoudí“ zítřejší zasedání FEDu. Právě kolem úrovně 3970 bodů by mohla ležet důležitá technická hladina. Aktuálně se zámořské futures pohybují bez větších změn právě u této ceny. Pražská burza včera dokázala uzavřít na novém letošním maximu, index PXTR +0,4 % na 2114 bodech. Zasloužil se o to především Avast (+1,4 %) a VIG (+2,2 %). Dnes ráno reportoval čísla za loňský rok ČEZ. Zisk EBITDA za 4Q na 13,9 mld. Kč byl mírně nad odhady trhu (13,5 mld.), stejně tak číslo za celý rok 2020 (64,8 mld. Kč). Čistý zisk na úrovni 22,8 mld. Kč za uplynulý rok je příslibem pro zajímavou dividendu, k tomu by se mohla přidat část cash ze zahraničních prodejů. Uvidíme nakolik investory inspiruje výhled růst cen elektřiny pro další roky, když výhled hospodaření pro letošní rok v rozmezí 54-57 mld. EBITDA od ČEZu vyznívá poněkud konzervativně.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13141				0,48
DJIA	32912				-0,14
S&P 500	3969				0,04
DAX	14513				0,32
Euro Stoxx 50	3842				0,34
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29921,09	0,52	3,56	11,54	70,77
Shanghai Composite	3446,73	0,78	-0,04	1,57	18,44
Hang Seng	28997,04	0,57	1,03	10,02	19,98
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	44270,00	0,01	6,75	6,86	70,92
S&P 500	3339,19	-1,76	3,86	7,42	46,40
Dow Jones Ind. Avg.	44270,00	0,01	3,62	9,12	42,13
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1919	-0,08	0,18	-1,90	6,61
EUR/CZK	26,172	-0,01	-0,16	1,49	-10,34
USD/CZK	21,952	0,02	-0,05	-0,49	-4,06
USD/JPY	109,26	0,13	0,72	5,38	3,20
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1727,3	-0,11	0,61	-6,79	16,20
Ropa	64,95	-0,75	1,50	35,94	123,97

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

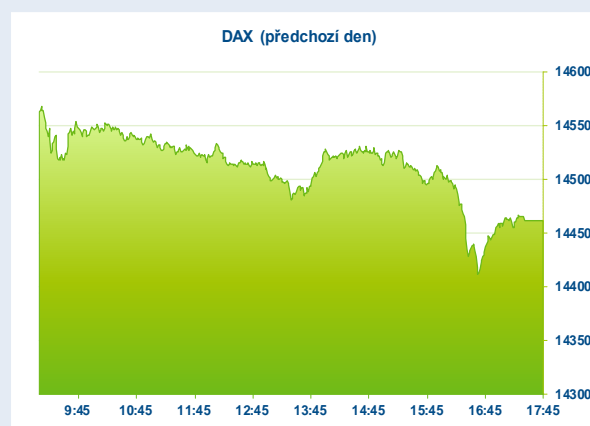
Česká republika

Pražská burza v úvodu týdne zakončila se ziskem, když si měřeno indexem PX polepšila o 0,39% na hodnotu 1 081. Podporou pro index se staly především nárůsty pojišťovny Vig o 2,16% na 615 Kč a zisky akcií Avast, které zakončily silnější o 1,43% na 142 Kč. Z menších emisí se zvedla Kofola o 1,14% na 267 Kč. Bankovní emise se vyvíjely smíšeně, když Erste Bank stoupla o 0,19% na 745 Kč, Moneta Money Bank přidala 0,25% na 79 Kč, naproti tomu Komerční banka klesla o -0,44% na 685 Kč. Čez před zítřejším výsledkovým reportem stagnoval na 541 Kč. Beze změny na 380 Kč končila taktéž Česká zbrojovka. Celkově poklidnější seance zaznamenala podprůměrný objem obchodů.



Německo

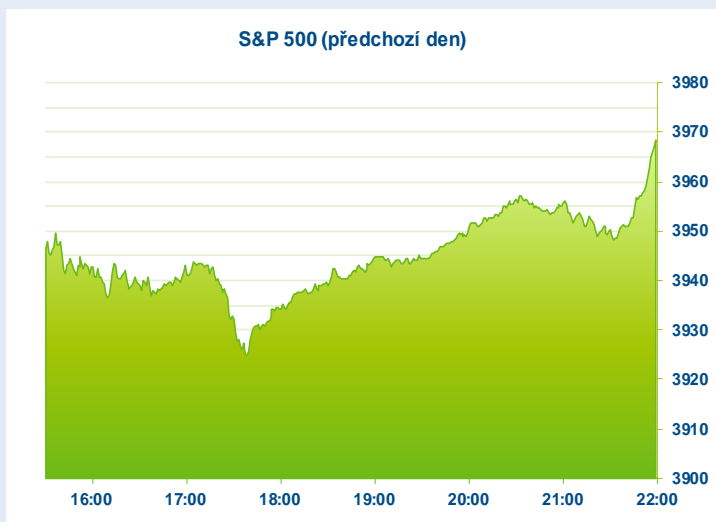
Index DAX se dnes po většinu dne držel lehce nad nulou, v závěru obchodování však začal postupně ztrácet a uzavírá slabší o 0,28 %. Index STOXX Europe 600 po podobném vývoji stačil na rozdíl od německého indexu ztráty umazat a zakončuje beze změny oproti páteční uzavírací hodnotě. Z hlavního německého indexu DAX 30 se nejvíce dařilo akciím Volkswagenu (+2,4 %). Společnost dnes představila plán do roku 2030, v němž oznámila, že uvažuje o výstavbě dalších čtyř továren na výrobu baterií do elektromobilů. Zítra před otevřením trhu automobilka představí hospodářské výsledky. V záporných číslech zakončily akcie chemické společnosti Covestro (-3,2 %). Klesaly také cenné papíry agrochemické společnosti BASF (-2,8 %). Při pohledu na jednotlivé sektory celoevropského indexu STOXX Europe 600 dopadla nejlépe zdravotní péče (+1 %). Dařilo se také IT sektoru, který posílil o 0,7 %. Odepisovaly naopak sektory energií (-1,7 %) a materiálů (-0,9 %).



USA

Akcie na Wall Street mírně rostly poté, co investoři přehodnocovali zlepšující se stav růstu ekonomiky, jež byl nedávno podpořen oznámením o obřím stimulačním balíčku v hodnotě 1,9bln USD. Pozitivně byly dnes též kvitovány další pokroky v růstu počtu očkovaných proti koronaviru. Rostoucí inflace, jež v poslední době velmi otřásla s technologickým sektorem prozatím „přešla“ na druhou kolej. Na měnových párech jsme pozorovali stabilizaci české koruny vůči euru, jež oslabila o zanedbatelných 0,04 % na hodnotě 26,17 EURCZK. Větší posun česká koruna zaznamenala vůči americkému dolaru, kde oslabila o 0,47 % na hodnotu 21,95 USDCZK. Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí výrazného posílení ceny akcií společnosti United Air Lines (UAL; +8,3 %). Investoři dnes houfně nakupovali akcie amerických aerolinek poté, co se v USA rapidně zvýšil počet očkovaných proti koronaviru. Cestování pomocí letadel by se tak brzy mohlo vrátit na předkrizové úrovně nebo se jim výrazně přiblížit. Dle prezidenta Bidena by to mohlo být již letos v létě.

S&P 500 (předchozí den)



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).