

SUPERSPAD	Závěr	1D (%)	WTD (%)
AAA Auto	13,9	0,0	0,0
CME	564	1,0	1,0
ČEZ	887	0,8	0,8
Telefónica O2	447,9	0,0	0,0
Erste Bank	745	3,0	3,0
Unipetrol	139,9	1,1	1,1
KB	3 755	-0,5	-0,5
Philip Morris	10 265	0,6	0,6
OPG	194	-2,1	-2,1
ECM	294	3,5	3,5
VIG	935	0,5	0,5
NWR	194	4,3	4,3
Pegas Nonwovens	442,0	2,1	2,1
KIT Digital	189,0	2,7	2,7
Mag. Telekom	717,0	0,6	0,6
TPSA	16,29	1,8	1,8
MOL	18 760	1,1	1,1
PKN Orlen	35,80	1,3	1,3
PKO BP	38,30	0,8	0,8
PEO	170,0	1,5	1,5
OTP	6 010	0,0	0,0
KGHM	102,0	0,5	0,5
TVN	16,98	0,5	0,5
Lotos	28,68	0,7	0,7
PGE SA	3,590	0,3	0,3
Adidas	36,74	-0,5	-0,5
Bayer	51,77	-1,0	-1,0
E.ON	26,9	0,0	0,0
Siemens	67,0	-0,7	-0,7
BMW	31,9	-1,3	-1,3
Allianz	88,1	0,1	0,1
Deutsche Bank	51,0	0,1	0,1
RWE	63,7	1,1	1,1
Deutsche Boerse	52,9	-0,6	-0,6
ThyssenKrupp	25,0	-0,2	-0,2
Lufthansa	11,7	0,1	0,1
BASF	43,3	0,4	0,4
Deutsche Telekom	9,7	0,6	0,6
MAN	56,1	0,6	0,6
SAP	34,0	-0,3	-0,3
K+S	46,5	-1,7	-1,7
Volkswagen pref.	64,7	2,1	2,1
Munich Re	117,8	1,5	1,5
HeidelbergCement	41,0	0,0	0,0

RANNÍ KOMENTÁŘ:

Prakticky beze změny zakončily včerejší den na burzovním parketu americké akciové trhy. Podporou jim při absenci makroekonomických zpráv byl především další úspěšný prodej aktiv AIG. Pojišťovna po minulém týdnu, kdy za 35,5 mld. USD prodala asijskou divizi AIA, tentokrát oznámila prodej divize American Life Insurance společnosti Metlife za 15,5 mld. USD. Celkově však bylo obchodování v USA celkem poklidné, 7,1 mld. akcií, které se během včerejšího dne na US trzích zobchodovaly, znamená druhý nejnižší denní objem od začátku letošního roku. Mimochodem, dnes „slavíme“ přesně roční výročí od dosažení minima na trzích (index S&P 9.3.2009 zavřel na nejnižší hodnotě 676,5 bodů). Od té doby index narostl o 68,3% na 1138,5 b.

Asijské trhy dnes také nepředváděly žádná velká dramata a většina indexů zakončila den s minimální denní změnou. Pozitivně působily lepší výsledky China Life Insurance, naopak negativně prohlášení guvernéra čínské centrální banky o tom, že globální růst ještě není postaven na solidních základech. V Evropě dnes začínáme den bez větších změn, německý akciový index DAX na začátku s +0,1% změnou.

Agentura **Moody's** dnes oznámila, že výsledek parlamentních voleb v ČR může negativně ovlivnit rating České republiky. Vývoj v oblasti veřejných financí je v ČR podle analytiků Moody's v posledních letech zklamáním a pokud parlamentní volby neumožní vznik funkční vlády, mohou vzrůst tlaky na snížení dosavadního ratingu A1.

Spotřebitelská inflace CPI v únoru v ČR stagnovala (0,0% m/m vs. očekávání 0,2% m/m), meziročně vzrostla o 0,6%, tedy méně než kolik očekával trh (0,8%). Mírně vyšší než očekávaná byla naopak lednová průmyslová výroba (5,3% vs. očekávání 4,4% y/y), stavební výroba se naopak meziročně propadla o 25,6%.

Podle německého tisku podporuje prodloužení životnosti německých jaderných elektráren 7 z 10 respondentů průzkumu, který provedl deník Frankfurter Allgemeine Zeitung. O tom, že v současné době platný zákon o odstavení jaderných reaktorů v Německu do roku 2020, bude změněn a životnost jaderných zdrojů prodloužena, se u našich západních sousedů diskutuje na politické i odborné úrovni již několik let, poslední prohlášení politiků ukazují, že existuje velká šance na prodloužení limitu, což bychom vnímali pozitivně především pro společnost **E.ON**. Jen připomínáme, že E.ON zítra v 8:00 zveřejní své hospodářské výsledky za 4Q a celý rok 2009.

DNES OČEKÁVÁME:

Dnes není na programu žádné důležité číslo z ekonomik USA ani Evropy, za zmínku stojí snad jen ve Spojených státech večerní zveřejnění spotřebitelské důvěry ABC (23:00).

Indexy	Závěr	1d %	Indexy	Závěr	1d %	Měny a dluhopisy	Závěr	1d %
S&P500	1 139	-0,02	PX	1 171	1,20	CZK/EUR	25,61	-0,06
Dow Jones IA	10 553	-0,13	WIG 20	2 407	0,72	CZK/USD	18,83	0,20
Nasdaq Composite	2 332	0,25	BUX	22 361	0,75	USD/EUR	1,361	-0,23
DAX 30	5 876	-0,02	ATX	2 492	1,49	CZ 10Y	4,056	0,10
Dow Jones Stoxx 50	2 575	-0,06	Ropa Brent	80,01	-0,57	GE 10Y	3,165	0,16
Nikkei 225	10 568	-0,17	Zlato	1 122,10	-0,20	US 10Y	3,701	0,14

Zdroje: Bloomberg, BCPP

Upozornění: Informace je výstupem společnosti CYRRUS, a.s., obchodníka s cennými papíry, se sídlem Brno, Veveří 111 (dále jen "společnost"). Společnost je členem Burzy cenných papírů Praha, a.s. a podléhá regulaci a dohledu České národní banky. Informace mohou být zjednodušeny, neboť mají sloužit výhradně k vytvoření obecné a základní představy o dané otázce či tématu. Informace nelze považovat za návrh na koupi a/nebo prodej jakéhokoliv investičního nebo jiného instrumentu, nebo vyzvy, podnětu nebo návrh na uzavření smlouvy. Pokud se v informacích hovoří o jakémkoliv výnosu, je vždy třeba vycházet ze zásady, že minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích, že jakákoliv investice v sobě zahrnuje riziko kolísání hodnoty a změny směnných kursů a že návratnost původně investovaných prostředků ani výše zisku není zaručena.