

Očekávané události

Německo:

- 09:55 Změna počtu nezaměstnaných (prosinec): očekávání trhu: -8 tis., předchozí hodnota: -13 tis.

Eurozóna:

- 11:00 CPI odhad (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,2 %

Akciový výhled

Leden bývá na trzích obvykle volatilní, ale ten letošní zdá se bude kolísat více než obvykle. Včerejší propad byl překvapivě silný, za impuls lze považovat pohyb čínské burzy (-6,9%). Dnes přes noc se proto oči investorů upínaly právě do Číny, která nakonec prošla daleko klidnějším vývojem (-0,26%). Klidnější vývoj by měl následně panovat také v Evropě. Futures na DAX indikují otevření kolem +1%. Přes den může být vývoj dále volatilnější. Pražská burza měřeno indexem PX propadla na 938 bodů. Domácí trh by měl mít kolem 930 bodů silnou technickou podporu. Zdali již trh našel svoje krátkodobé dno, bude záležet na vývoji v zahraničí, ale i tak by prostor dolů neměl být výrazný. Akcie ČEZu by se měly obchodovat nad 430 Kč. Komerční banka by se mohla obchodovat kolem 4900 Kč. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 65 Kč.

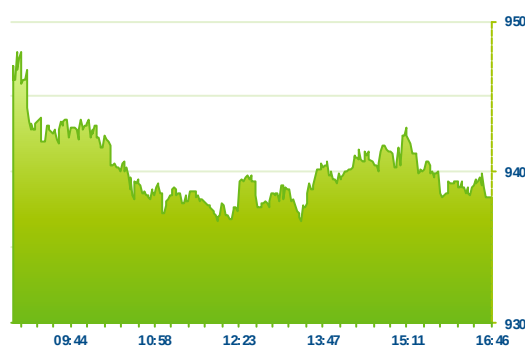
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4508,25	0,08			
DJIA	17104	0,11			
S&P 500	2011,25	0,11			
DAX	10385	1,18			
Euro Stoxx 50	3192	1,30			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	18374	-0,42	-1,80	4,10	5,73
Shanghai Composite	3287,71	-0,26	-9,14	7,98	1,90
Hang Seng	21204,56	-0,57	-3,66	-0,83	-10,61
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4903,09	-2,08	-2,88	4,15	3,73
S&P 500	2012,66	-1,53	-2,34	3,14	-2,21
Dow Jones Ind. Avg.	17148,94	-1,58	-2,30	4,11	-3,84
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0808	-0,19	-0,95	-4,04	-9,37
EUR/CZK	27,011	-0,02	0,99	3,97	7,72
USD/CZK	24,986	0,24	-0,04	-0,30	-2,43
USD/JPY	119,45	0,03	-0,83	-0,64	-0,14
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1076,5	0,12	0,71	-6,10	-10,59
Ropa	38	0,13	0,77	-22,26	-24,56

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

Česká republika

Pražská burza nevstoupila do nového roku zrovna tou správnou nohou. Index PX propadl -1,9% na 938 bodů v návaznosti na výprodeje v zahraničí (DAX -4%). Aktivita přitom byla hodně podprůměrná, jako by se většina investorů teprve rozkoukávala co se vlastně děje. Kromě hmatatelného propadu čínského indexu (-6,9%) a rostoucího napětí na Středním východě, však nebyl patrný hlavní důvod výprodejů. Akcie ČEZu se po většinu dne obchodovaly nad 435 Kč, ale závěrečná aukce přitlačila kurz na 430 Kč (-3,2%). O něco lépe dopadla Komerční banka, jež se udržela alespoň nad 4850 Kč (-1,4%). Dařilo se jí tak lépe než Erste, která poklesla na 758 Kč (-2,2%). Pojišťovna VIG propadla na závěrečných 670 Kč (-2,7%), při novém „intradenním“ minimu na 667 Kč. Společnost O2 si i za daného sentimentu stačila „kontrolovat“ svou cenu kolem 250 Kč (+0,2%). Z menších titulů se nedařilo mediální CETV (-3,2%), která zamířila pod 65 Kč. Naopak po závěrečné aukci posílil Pegas (+1%).

PX (předchozí den)

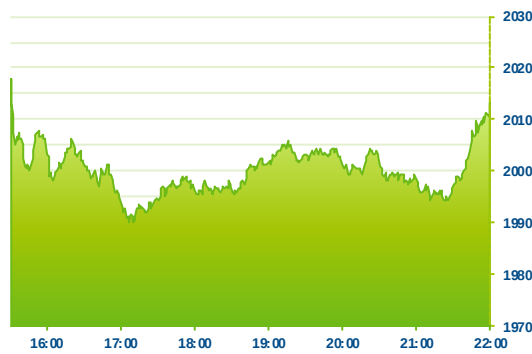


USA

Dow Jones: -1,6 % (17 149 b.), S&P 500: -1,5 % (2 013 b.), Nasdaq: -2,4 % (4 887 b.).

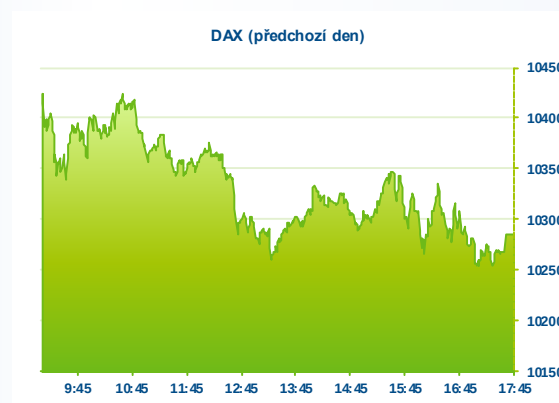
Nervozita z čínského vývoje, které jsme byli v loňském roce několikrát svědky, zapříčinila velké propady také na Wall Street. Sledovaný index S&P 500 po celý průběh dnešního dne osciloval kolem magické hranice 2 000 bodů. V závěru obchodování se indexům podařil mírně posílit a zavřít tak na denních maximech. Sektorově nejmenší ztráty zaznamenaly energetické společnosti a utility (oba -0,2 %). Výprodeje se naopak nejvíce dotkly finančního odvětví (-2,0 %) a sektoru zdravotní péče (-1,9 %). Zlato dnes posílilo o 1,3 % a ropa klesla o 0,5 %.

S&P 500 (předchozí den)



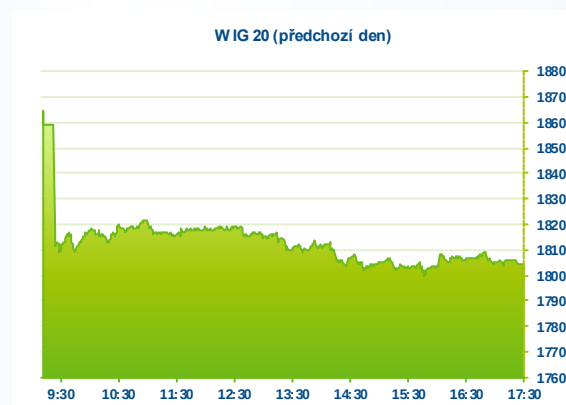
Německo

Německý index dnes nedokázal odolat prodejním tlakům, které následovaly po 7% propadu akciových indexů v Číně. Negativní sentiment po celý den převládal na většině evropských trhů, což v případě indexu DAX vyústilo v 4,3% pokles na úroveň 10 283 b. V červeném teritoriu uzavřelo první obchodní den roku 2016 všech 30 společností z hlavního německého indexu. Mezi nejztrátovější tituly se dnes řadí utility RWE (RWE, -7,1 %) a E.ON (EOAN, -6,1 %), ale velmi výrazně ztrácel také automobilový sektor – Volkswagen (VOW3, -5,5 %), BMW (BMW, -5,5 %) a Daimler (DAI, -5,3 %). Jako relativně úspěšný může první obchodní den nového roku hodnotit letecký dopravce Lufthansa (LHA), který během dnešní seance odepsal pouze 0,6 %.



Polsko

Polské akcie uzavřely první obchodní seanci letošního roku podobně jako ostatní evropské trhy hluboko v červených číslech. Za prodejní náladou stojí kromě slabších čísel z čínského průmyslu rostoucí napětí na Středním východě, kde eskaluje (zatím a doufejme, že i nadále) diplomatická roztržka mezi Íránem a Saudskou Arábií. Index WIG30 uzavřel se ztrátou 2,8% na 2 017 bodech. Spolu s mědí klesalo i těžební KGHM (KGH -6,3%). Jižním směrem zamiřila rovněž obuvnická CCC (CCC -5,7%) nebo rafinérský PKN Orlen (PKN -4,3%). Prodejnímu tlaku naopak nejlépe vzdoroval zemědělský Kernel (KER +0,0%) spolu s televizním Cyfrowy Polsat (CPS +0,6%) a realitním Globe Trade Center (GTC +0,0%).



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 ke 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 ke 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).