

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Míra nezaměstnanosti (listopad): očekávání trhu: 10,7 %, předchozí hodnota: 10,7 %
- 11:00 Maloobchodní tržby (m-m) (listopad): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: -0,1 %

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (2. ledna): očekávání trhu: 275 tis., předchozí hodnota: 287 tis.

Akciový výhled

Čínská burza v noci obchodovala necelou hodinu, aby po poklesu -7% zastavila obchodování po zbytek dne. Hned zkraje roku tak čínský trh zaznamenal dva krachy během několika dní... Na druhou stranu pohled na tamní index z několikaletého pohledu by mohl vypovídat, že by mohla být panika u konce. Evropa zatím bude otvírat řádně dole, když futures na DAX indikují pokles kolem -3%, zámořské futures naznačují propad -1,8%. Indikátory přeprodannosti jsou přitom podobné jako při vytvoření významného dna v předchozích měsících či letech... Pražská burza se včera chovala klidněji než zahraniční trhy. Bude proto zajímavé sledovat, zdali index PX udrží nad prosincovým minimem kolem 920 bodů, když úroveň 920-930 bodů by mohla působit podpůrně. To by bylo pozitivním signálem do dalších týdnů. Volatilitu lze čekat na hlavních titulech (ČEZ, KB, Erste). Mediální CETV uzavírala v zámoří růstem nad 65 Kč.

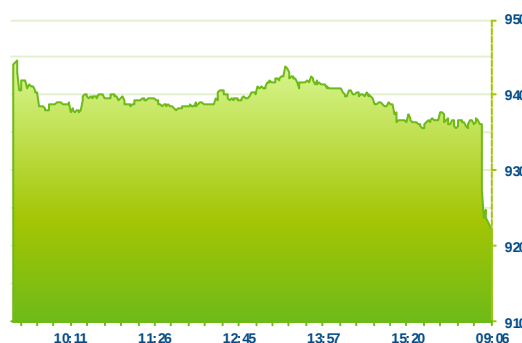
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4367,5	-1,78			
DJIA	16571	-1,59			
S&P 500	1954,25	-1,60			
DAX	9933	-2,80			
Euro Stoxx 50	3054	-2,46			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	17767,34	-2,33	-3,61	0,03	7,75
Shanghai Composite	3115,90	-7,32	-5,67	10,12	0,31
Hang Seng	20333,34	-3,09	-4,63	-3,90	-10,66
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4835,77	-1,14	-5,33	1,84	5,29
S&P 500	1990,26	-1,31	-4,24	0,52	-0,62
Dow Jones Ind. Avg.	16906,51	-1,47	-4,60	0,69	-2,68
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0775	-0,03	-0,67	-4,35	-8,87
EUR/CZK	27,009	0,06	0,66	4,01	6,43
USD/CZK	25,073	0,10	0,06	-0,43	-2,98
USD/JPY	118,07	-0,33	-1,93	-1,61	-1,06
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1095,5	0,33	3,37	-4,26	-9,52
Ropa	33,77	-4,06	-10,97	-32,98	-31,72

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

Česká republika

Pokračující propady na zahraničních trzích ve středu stlačily pražskou burzu do záporu. I když domácí trh dlouho vzdoroval, nakonec index PX uzavíral níže -0,5% na 936 bodech. Nedařilo se ČEZu, který oscilloval kolem 420 Kč, při závěrečné ceně na 418 Kč (-1,6%). Sousední utility přitom vzdorovaly sentimentu bez ztrát. Těm se nakonec vyhnula Komerční banka, jež dokonce pokoušela prorazit nad psychologickou hladinu 5000 Kč. Akcie KB končily poblíž 4950 Kč (+0,1%). Erste kopírovala index, když absolvovala lehký pokles na 765 Kč (-0,5%). Zpětný odkup fungoval na O2, jež se udržela nad 250 Kč (+0,3%). Růst při slabém objemu dokázal Unipetrol (+1,3%). Naopak mediální CETV ztrácela -1% na 63,50 Kč, podobně jako Pegas či Kofola.

PX (předchozí den)



USA

Americké indexy dnes výrazně oslabily a širší S&P500 zavíral na nejnižších úrovních za poslední tři měsíce. Během úvodních třech seancí nového roku oslabil index o téměř 3% a jedná se tak o nejhorší start od roku 2008. S&P nakonec oslabil o 1,3%, technologický Nasdaq přišel o 1,14%. Dnešní den byl ve znamení averze k riziku, když globální sentiment byl velmi špatný. Energetický sektor oslabil o téměř 4%. Obavy o vývoj poptávky po komoditách ze strany Číny přispěl k výraznému poklesu i u sektoru základních materiálů (-2,9%). Nízké ceny ropy vyhovovaly dnes naopak aerolinkám, které se pohybovaly vesměs v zelených číslech. American Airlines posílily o 1,5%. S výraznou nervozitou na trzích naopak posilovalo zlato, sektorové ETF těžářů zlata GDX posílilo o necelá 2%. Apple na krátko prorazil hranici 100 USD, když se objevila další spekulace o snížení plánované výroby v následujících měsících, close byl však nad touto psychologickou metou (-2%). Pozitivní zprávy z US trhu práce byly dnes upozaděny sentimentem.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Index DAX -0,93 % na 10214,02 b. Oslabující jüan a obavy z dalšího vývoje čínské ekonomiky opět dolehly na světové burzy, německé akcie tak přerušily včerejší oddech a opět ztrácely. Největší ztráty zaznamenaly společnosti s výraznou expozicí vůči čínské ekonomice, tedy automobilovému sektoru, komoditním společnostem a výrobci čipů, na které doléhají spekulace, že Apple v prvním čtvrtletí omezí produkci telefonů. Nejvíce klesly akcie BMW (BMW; -3,3 %), Continental (CON; -3,2 %), Infineon Technologies (IFX; -3 %) a Daimler (DAI; -2,5 %). Klesající cena ropy naopak však znamená příznivý vítr pro evropské aerolinky, akcie Luftahnsy (LHA) si připsaly 1,6 %. Dařilo se také společnosti Fresenius Medical Care (FME; +1 %) po zvýšeném doporučení „overweight“ od JPMorgan. Britská banka Barclays určila SAP (SAP; +0,9 %) jako svou top evropskou softwarovou společnost a zvýšila jí cílovou cenu na 100 EUR při doporučení „overweight“.

DAX (předchozí den)



Polsko

V Polsku se dnes neobchodovalo z důvodu státního svátku

WIG 20 (předchozí den)



¹Změna 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).