

Očekávané události

Německo:

- 09:30 Index nákupních manažerů Markit/BME (leden - předběžný): očekávání trhu: 53,0, předchozí hodnota: 53,2

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (leden - předběžný): očekávání trhu: 53,0, předchozí hodnota: 53,2

USA:

- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (prosinec): očekávání trhu: -0,15, předchozí hodnota: -0,30
- 15:45 Index nákupních manažerů Markit (leden - předběžný): očekávání trhu: 51,0, předchozí hodnota: 51,2
- 16:00 Prodeje existujících domů (prosinec): očekávání trhu: 5,20 mil., předchozí hodnota: 4,76 mil.
- 16:00 Index předstihových ukazatelů (prosinec): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: 0,4 %

Akciový výhled

Evropské akcie budou na závěr týdne startovat ostře vzhůru. Futures na DAX indikují otevření o +2% výše. V Asii se dařilo zejména Japonsku (+5,8%), sledovaná Čína přidala +1,2%. Pokud si dnes růsty udrží i zámořské trhy tak roste šance, že indexy za sebou mají svoje krátkodobé dno. Pražská burza by dnes měla využít sentimentu a posilovat. Doufejme, že to nebude paběrkování. Růst by měly finanční tituly i ČEZ. Pro akcie KB bude důležité, zdali se jí podaří vrátit nad 4700 Kč. Růst komodit (ropa je kolem +15% výše oproti střednímu minimu) se projevuje v růstu cen elektřiny a měly by posilovat také akcie ČEZ.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4180,25	1,21			
DJIA	15940	0,97			
S&P 500	1881	1,07			
DAX	9741	1,79			
Euro Stoxx 50	2981	1,60			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16958,53	5,88	-7,10	-13,67	-7,31
Shanghai Composite	2916,60	1,25	-4,23	-13,26	-13,33
Hang Seng	19107,18	3,05	-6,99	-19,34	-23,86
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4472,06	0,01	-1,19	-7,60	-4,19
S&P 500	1868,99	0,52	-1,13	-7,43	-8,03
Dow Jones Ind. Avg.	15882,68	0,74	-1,66	-7,49	-9,52
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0825	-0,43	-0,82	-1,73	-4,76
EUR/CZK	27,039	0,03	0,85	1,53	1,91
USD/CZK	24,979	0,54	0,19	-0,20	-2,94
USD/JPY	117,99	0,26	0,80	-2,85	-0,41
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1097,3	-0,08	2,21	-5,61	-15,64
Ropa	32,03	3,89	0,09	-29,32	-31,59

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

Česká republika

Pražská burza ve čtvrtek s přispěním lepšího zahraničního sentimentu posilovala. Index PX přidal +0,5% na 860 bodů. Evropské trhy však po vystoupení ECB (možné rozšíření programu QE v březnu) zaznamenaly výraznější růsty (DAX +2%). V Praze se opět obchodovalo hlavně na ČEZu a Komerční bance, kde protekly objemy kolem 200 mil. Kč. ČEZ však z růstu nic neměl, přítomnost prodejců jeho kurz stlačila na nové minima u 375 Kč (-0,3%). Komerční banka se alespoň dokázala polepšit na 4645 Kč (+0,45%). Lépe si vedla Erste, jež posílila na 675 Kč (+1,8%). Index brzdil propad pojišťovny VIG, která oslabila na 590 Kč (-1,6%). Zajímavostí byla prodejní objednávka na Pegasu ke konci dne, jež poslala kurz k 700 Kč (-2,9%). Naopak včerejší propad napravovala mediální CETV, jež se obchodovala na 56 Kč (+3,6%). Akcie společnosti O2 posílily +2,4% na 253 Kč.

PX (předchozí den)



USA

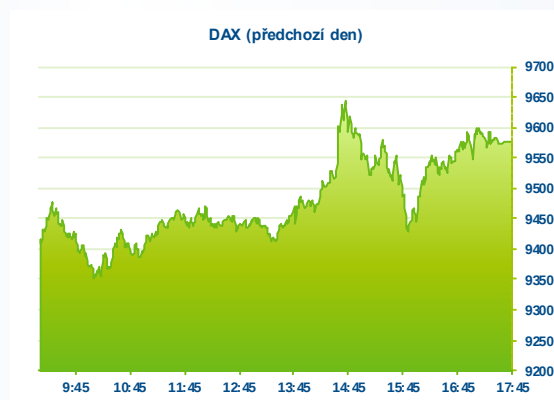
Zámořské dnes poněkud zkorigovaly ztráty z předchozích dní, když těžily z verbální podpory, kterou tržím poskytla ECB a Čína. Podporu jim poskytlo vystoupení šéfa ECB Draghiho, který ve svém projevu připustil další uvolnění měnové politiky v eurozóně. Další vzpruhu přinesl čínský viceprezident Li, jenž potvrdil, že jeho země nemá v plánu devalvovat Yuan. Hlavní akciové indexy sice druhé polovině seance část zisků odevzdaly, přesto posílily o 0,01 (NASDAQ) – 0,7% (DJIA). Díky silně rostoucí ropě se dařilo energetickým firmám (+3,1%). Posilovaly také telekomunikace (+2,7%) a spotřebitelský sektor (+1,6%). Za vývojem trhu naopak zaostaly utility (+0,1%), zdravotnické firmy (+0,0%) nebo finanční společnosti (+0,0%). Z jednotlivých titulů si vede nejlépe ropná a plynářská Range Resources Company (RRC +18,4%), plynářská a uhelná Consol Energy (CNX +18,9%) nebo největší provozovatel ropovodů a plynovodů v USA Kinder Morgan (KMI +15,6%). Posledně jmenovaná společnost těžila z dnes zveřejněného úsporného plánu.

S&P 500 (předchozí den)



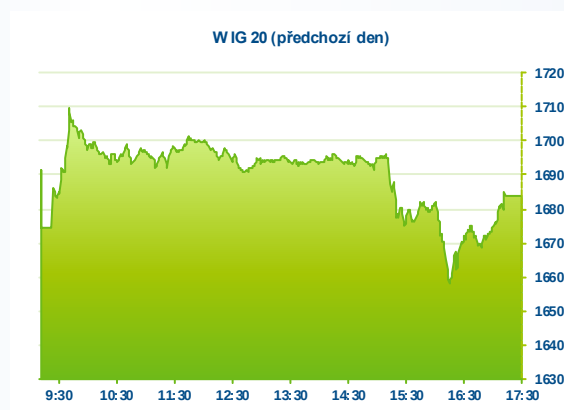
Německo

Německé akcie dnes podobně jako většina evropských trhů korigovaly nedávné ztráty, které utrpěly díky obavám o stav čínské ekonomiky a pod vlivem padajících komodit. Dopolodní opatrný růst se změnil v silnou rally po vystoupení šéfa ECB Draghiho, který ve svém vystoupení připustil další uvolnění měnové politiky v eurozóně. Index DAX uzavřel se ziskem 1,9% na 9 567 bodech. Dařilo se energetickým firmám v čele s RWE (RWE +6,0%), Volkswagenu (VOW3 +5,5%) a letecké Lufthanse (LHA +4,3%). Navzdory všeobecnému optimismu výrazně oslabovala Deutsche Bank (DBK -3,5%). Největší německá banka varovala před horšími než očekávanými hospodářskými výsledky. Z nákupní nálady mnoho nevytěžil ani Adidas (ADS -1,9%) a pojišťovna Allianz (ALV +0,3%).



Polsko

Index WIG 30 si připsal 0,2 % na 1883,37 b. Index WIG 30 se převážnou většinu dne držel těsně u 1895 bodů a zatímco Evropa podpořená očekáváním dalšího uvolňování na příštím zasedání ECB v závěru rostla, polské akcie zamířily do červených čísel. Nakonec však uzavřely na kladné nule. Největší zisky si připsal distributorská společnost Eurocash (EUR; +4,5 %) na pozadí silných maloobchodních prodejů za prosinec. Nedařilo se naopak polskému bankovnímu sektoru, když Bank Handlowy (BHW) odepsala 4,5 %, ING Bank Śląski (ING) 3,5 % a Alior Bank (ALR) 2,8 %.



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).