

Očekávané události

Německo:

09:55 Index nákupních manažerů Markit/BME (leden - konečný): očekávání trhu: 52,1, předchozí hodnota: 52,1

Eurozóna:

10:00 Index nákupních manažerů Markit (leden – konečný): očekávání trhu: 52,3, předchozí hodnota: 52,3

USA:

14:30 Osobní příjem (prosinec): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,3 %

Akciový výhled

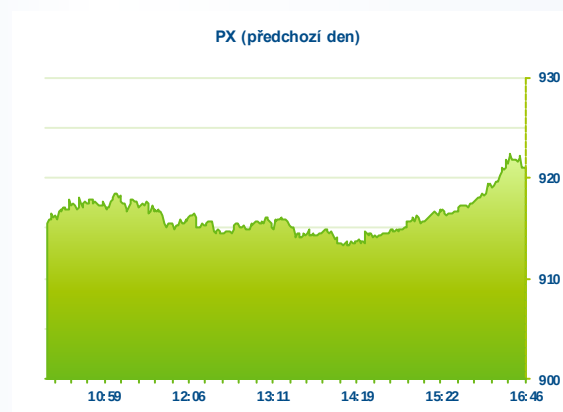
Evropské indexy za sebou mají velmi úspěšný týden a v úvodu února by mohly dále růst. Spíše půjde o růst v úvodu seance, který může později přejít v konsolidaci. Pražské burze se po delší době podařilo překonat výkony zahraničních trhů a zaznamenala téměř +4% růst v uplynulých 5 dnech. Dnes tedy domácí trh zřejmě projde menším vybíráním zisků. V dalších dnech bude důležité, zdali si index PX udrží hladiny kolem 910-915 bodů. ČEZ oznámil posunutí spuštění 1.bloku v JE Dukovany ze 4.2. na 7.2. Jeho akcie po rychlém růstu z minim pod 380 Kč zřejmě budou mít krátkodobou rezistenci kolem 420 Kč. Komerční bance se podařilo uzavřít nad hodnotou 200 denní MA, jež leží u 5220 Kč. Titul však může přejít ke krátkodobé oscilaci kolem této úrovně. Posilovat by mohla Erste. Mediální CETV v zámoří poskočila na 64 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4250,25	-0,30			
DJIA	16316	-0,24			
S&P 500	1924	-0,31			
DAX	9814,5	0,60			
Euro Stoxx 50	3048	0,66			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	17865,23	1,98	3,30	-7,49	-0,50
Shanghai Composite	2689,25	-1,77	-6,14	-19,18	-16,08
Hang Seng	19544,48	-0,70	3,16	-13,75	-19,97
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4613,95	2,38	0,50	-9,07	-1,48
S&P 500	1940,24	2,48	1,75	-7,14	-4,01
Dow Jones Ind. Avg.	16466,30	2,47	2,32	-7,26	-5,46
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0853	0,18	0,02	-1,49	-4,33
EUR/CZK	27,016	0,01	0,04	1,33	1,74
USD/CZK	24,886	-0,19	0,10	-0,20	-2,68
USD/JPY	121,06	0,02	2,43	0,33	3,04
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1123,2	0,60	1,62	-1,12	-12,01
Ropa	34,71	-1,62	8,99	-26,32	-31,30

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

Česká republika

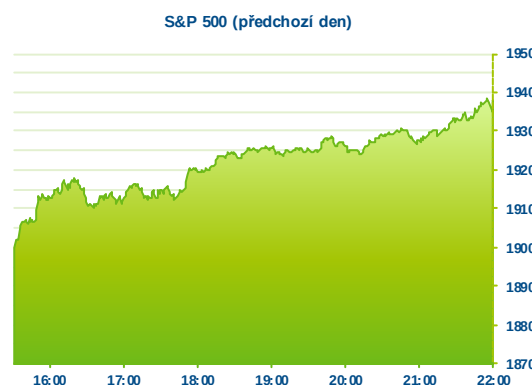
Pražská burza v závěru týdne prodloužila růstovou sérii na čtyři v řadě a měřeno indexem PX posílila o 1,28% na 921 bodů. Stalo se tak díky příznivému sentimentu na globálních akciových trzích, který se ještě vylepšil po amerických makrodatech a openu v zámoří. Pražská burza tak má za sebou velice úspěšný týden, když si celkově index polepšil o necelá 4%. Podobně jako v předešlých dnech se tahounem růstu stal Čez a Komerční banka. Elektrárenská společnost si polepšila o dalších 1,6% na 414 Kč a Komerční banka posílila o 1,93% na 5 239 Kč. Se slušnými zisky zakončily i rakouské finanční emise a to Erste Bank +1,26% na 715 Kč a Vig +1,01% na 609 Kč. Včerejší ztráty korigoval Pegas (+2,10% 699 Kč) a Cme (59 Kč +1,55%). Naopak povýsledkový pokles mírně prohloubil Unipetrol a uzavřel pod 158 Kč (-1,22%). Nejhorším titulem dnes byla Kofola při ztrátě -2,15% na 468 Kč. Za hvězdu dne lze označit Philip Morris. Akcie tabákové společnosti se začaly zvedat díky silné nákupní objednávce především v poslední hodině obchodního dne a v závěrečné aukci dokonce vyskočily na 13 000 Kč (+4%), což je téměř desetileté maximum. Celkový zobchodovaný objem byl silně nadprůměrný, když dosáhl necelé 1 mld. Kč.



USA

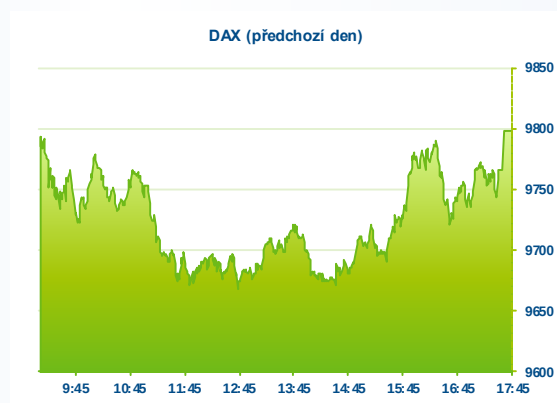
Americké trhy navazaly na růst evropských a asijských trhů, které byly výrazně podpořeny měnovým stimulem centrální bankou Bank of Japan.

Po výsledcích společnost Microsoft posiluje o více než 5 % a přibližuje se cenám na konci minulého roku. Včera po uzavření trhů byly sledované akcie společnosti Amazon, které po výsledcích propadly o více než 10 %. Investoři negativně vnímali snížení výhledu a ziskovosti, řada analytiků před výsledky varovala, že očekávání výsledků je příliš nadsazené. Akcie nyní zrácely více než 8 %. Aerolinky American Airlines po výsledcích obrátily z 3% ztrát a obchodují se o 2 % výše. V rámci indexu S&P rostly všechny sektory, přičemž se nejvíce dařilo sektoru informačních technologií (+2,88 %), průmyslovému (+2,02 %) a krátkodobé spotřeby (+1,82 %). Na druhé straně nejmenší zisky zaznamenal sektor dlouhodobé spotřeby (+0,54 %) a zdravotní péče (+0,87 %).



Německo

V nočních hodinách oznámené záporné úrokové sazby centrální bankou Japonska Bank Of Japan značně oslabily japonskou měnu, tím alespoň krátkodobě podpořily akciové a zároveň i dluhopisové trhy. Index DAX dnes posílil o 1,3 % na 9764,46 b, zatímco za celý týden index zakončil na kladné nule (+0,08 %). V rámci indexu DAX se nejvíce dařilo akciím developerské společnosti Vonovia (VNA; +4,1 %), výrobci polovodičů IFX (IFX; +3,3 %) a výrobci kosmetiky Beiersdorf (BEI; +3,2 %). Na druhé straně největší ztráty zaznamenaly akcie ocelárny ThyssenKrupp (TKA; -3,5 %), automobilky Volkswagen (VOW3; -2,4 %) a energetické společnosti E.ON (EOAN; -2,4 %). Společnost ThyssenKrupp varovala před riziky evropského ocelářského segmentu. Přebytek kapacity globálně i v Evropě nadále přetrvává. Akcie jsou nyní na 30měsíčních minimech.



Polsko

Index WIG 30 dnes dokázal posílit o 1,3 % na 1989,6 b., nicméně i zde byli poraženi. Chemická Grupa Lotos (LTS) oslabila o 3,2 % a rovněž odepsal i těžář uhlí JSW (JSW-3,2 %). Nedařilo se ani bance ING (ING; -3,0 %) a softwarové společnosti AssecoPoland (ACP; -1,5 %).

V ziskovém teritoriu řada společností zaznamenala výrazné zisky. Distributor Eurocash (EUR) posílil o 5,2 %, poskytovatel satelitního vysílání Cyfrowy Polsat (CPS) připsal 4,9 % a operátor mobilních služeb Orange Polska (OPL; +4,0 %). Polská burza podle indexu WIG 30 za celý týden zpevnila o 2,5 %.



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).