

Očekávané události

Německo:

- 09:55 Změna počtu nezaměstnaných (leden): očekávání trhu: -8 tis., předchozí hodnota: -14 tis.

Eurozóna:

- 11:00 PPI (y-y) (prosinec): očekávání trhu: -2,8 %, předchozí hodnota: -3,2 %
- 11:00 Míra nezaměstnanosti (prosinec): očekávání trhu: 10,5 %, předchozí hodnota: 10,5 %

USA:

- 16:00 Ekonomický optimismus IBD/TIPP (únor): očekávání trhu: 47,6, předchozí hodnota: 47,3

Akciový výhled

Po růstovém minulém týdnu, došlo včera na globálních akciových trzích ke korekci spojenou s vybíráním krátkodobých zisků. I dnešní open na západoevropských trzích bude pravděpodobně v záporném teritoriu poté, co futures odepisují okolo -0,5% a asijské akcie ztrácely především kvůli sektoru základních materiálů, který negativně reaguje na pokles ceny ropy. Včerejší ztráty by tak měla rozšířit i pražská burza. V úvodu týdne se nedařilo především Čezu, když silně klesala cena el. energie a emisních povolenek. Dnes se k tomu přidává zpráva o dalším odložení startu prvního bloku v jaderné elektrárně Dukovany. Očekáváme, že titul bude znovu testovat psychologickou úroveň 400 Kč, kterou s větší pravděpodobností neudrží. Tituly s blížící se dividendou Komerční Banka a Philip Morris se udržely u lokálních maxim, nicméně současné úrovně lákají k redukci pozic. UBS dnes reportovala slušné výsledky za 4Q a navýšení dividendy za rok 2015, z čehož může čerpat evropský bankovní sektor a částečně i rakouské finanční tituly.

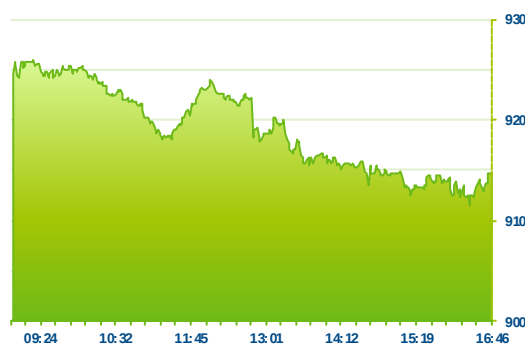
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4273,75	-0,41			
DJIA	16296	-0,27			
S&P 500	1924,75	-0,34			
DAX	9705	-0,35			
Euro Stoxx 50	3008	-0,30			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	17750,68	-0,64	4,41	-6,38	1,08
Shanghai Composite	2750,45	2,29	-8,50	-20,51	-16,24
Hang Seng	19511,09	-0,43	1,32	-13,45	-20,04
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4620,37	0,14	2,25	-8,58	-0,32
S&P 500	1939,38	-0,04	3,32	-6,73	-2,79
Dow Jones Ind. Avg.	16449,18	-0,10	3,55	-6,87	-4,17
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0902	0,15	0,29	-0,59	-3,87
EUR/CZK	27,017	0,01	-0,35	0,43	1,18
USD/CZK	24,776	-0,10	0,06	-0,19	-2,69
USD/JPY	120,53	-0,36	1,81	-0,41	2,53
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1126,4	-0,14	0,55	1,10	-11,76
Ropa	32,94	-1,26	0,15	-32,48	-34,69

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

Česká republika

Po čtyřech růstových seancích v řadě, došlo v úvodu nového týdne na pražské burze k vybírání krátkodobých zisků. Stalo se tak v souladu s negativním sentimentem na globálních akciových trzích. Index PX nakonec oslabil o -0,69% na 914 bodů. Čez, který byl spolu s Komerční bankou minulý týden hlavním tahounem růstu pražské burzy, se dnes stal největším podílníkem poklesu. Elektrárenská společnost nakonec odepsala -2,75% na 402 Kč poté, co v průběhu seance dokonce testovala psychologickou metu 400 Kč. Naopak Komerční banka (5 239 Kč) a Philip Morris (13 002 Kč) zisky z minulého týdne udržely, když stagnovaly okolo pátečních závěrů. Erste Bank v úvodu seance připsala 1%, nicméně uzavřela u denních minim 703 Kč se ztrátou -1,75%. V kladném teritoriu zakončily především menší emise a to Cme (+3,22%), Fortuna (+2,26%), Pegas (+1,61%) a Kofola (+2,56%).

PX (předchozí den)



USA

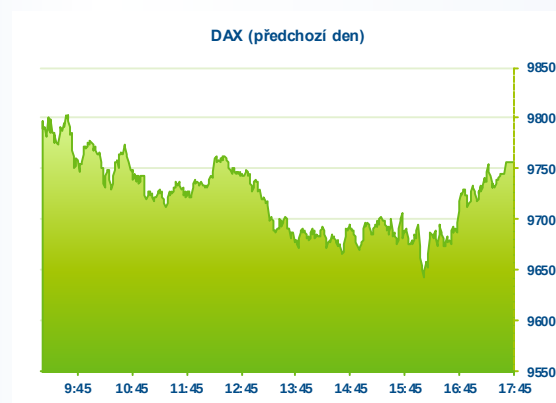
Bez výrazné změny končí obchodování za velkou louží. Průběh seance ale výsledku úplně neodpovídal, protože open byl v USA více než půl procenta v mínusu. Následně se trhy vzpamatovávaly, až do skoro půl procentního zisku, aby v cílové rovice zisky ztratily a obchodování končí s minimálními změnami. Hlavními motory dnešního dění byli ropa a projev představitele FEDu Fischera. Ropa reagovala na makrodata z čínského průmyslu a také na informace z OPEC. Fischer prohlásil, že centrální banka aktuální turbulentní atmosféra na trzích nenechává chladnou a na březovém zasedání k ní bude přihlížet. Z jednotlivých sektorů oslabuje energetika, finanční a průmyslové tituly. Naopak rostly telekomunikace a utility. Po výsledcích byla premiantem trhu společnost Sysco (SYN +8,39%). Po uzavření trhu reportuje výsledky Alphabet dříve Google (GOOG +1,22%). V aftermarketu akcie raketově vyskočila o 7%, detailní pohled na výsledky přineseme v pravidelném zítřejším zpravodajství.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

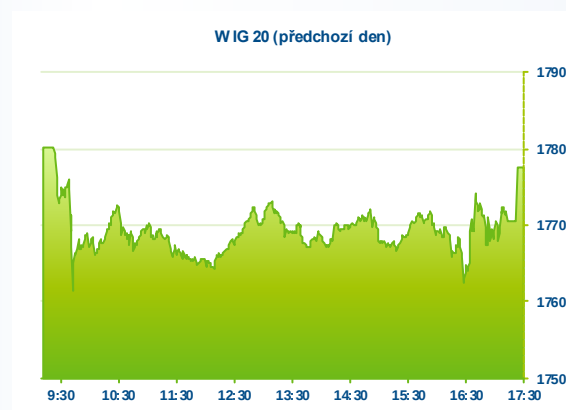
Index DAX odepsal 0,52 % na 9746,71 b. Frankfurtská burza spolu s dalšími evropskými trhy dnes ztrácela. V závěru stáhla ztrátu na 0,5 %. Růst zaznamenaly akcie aerolinky (LHA; +3,1 %), která těží z nízkých cen ropy, která dnes oslabila o 5 %. Aerolinka také oznámila změny ve vedení. Dařilo se také akciím energetického E.ONu (EOAN; +1,5 %) a výrobce čipů Infineon Technologies (IFX; +1,3 %). S největší ztrátou uzavřely společnosti Linde (LIN; -1,7 %), BMW (BMW; -1,6 %) a Munich Re (MUV2; -1,6 %).



Polsko

Index WIG 30 odepsal 0,1 % na 1986,99 b.

Polské akcie se dnes obchodovaly v červeném a ani závěr blízko denních maxim jim k uzavření v plusu nestačil. Ne všechny akcie však ztrácely, prodejce boty CCC (CCC) si připsal 4,4% po zveřejnění lednových prodejů, které byly o 37% vyšší než loni. Dařilo se také chemické skupině Synthos (SNS; +2,6 %), která zítra zveřejní předběžné výsledky za rok 2015. Na druhé straně uzavřely akcie plynárenské PGNiG (PGN; -2,9 %), distributora Eurocash (EUR; -2,3 %) a měďaře KGHM (KGH; -2,2 %).



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).