

Očekávané události

USA:

- 14:30 Obchodní bilance (prosinec): očekávání trhu: -\$43,20 mld., předchozí hodnota: -\$42,37 mld.
- 14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (leden): očekávání trhu: 190 tis., předchozí hodnota: 292 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (leden): očekávání trhu: 180 tis., předchozí hodnota: 275 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst ve výrobním sektoru (leden): očekávání trhu: -2 tis., předchozí hodnota: 8 tis.
- 14:30 Míra nezaměstnanosti (leden): očekávání trhu: 5,0 %, předchozí hodnota: 5,0 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (m-m) (leden): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (y-y) (leden): očekávání trhu: 2,2 %, předchozí hodnota: 2,5 %

Akciový výhled

Evropské trhy budou v pátek otvírat mírně v červených číslech. Budou tak následovat výsledky obchodování v Asii, Wall Street se přitom včera nakonec podařilo uhájít růstové teritoria. Tento týden se evropským indexům zatím nepodařilo růst. Kromě vybírání zisků po růstech z přelomu měsíce, se na daném stavu podepsal výrazný růst Eura proti USD (+3,5%). Pražské burze po oslabování USD tolik vadit nemělo, naopak pro region tzv. rozvíjejících trhů by mohl být slabší USD úlevou. Zatím však převážně následujeme sentiment v Evropě, i když včera dokázal domácí trh posílit. Index PX se alespoň přiblížil hladině 900 bodů. A pro klidnější vývoj do dalších týdnů by se měl domácí trh držet v jejím dosahu. Z jednotlivých titulů bude větší volatilita zřejmě pokračovat na Komerční bance, jež se pokouší vrátet nad technickou hladinu 200 denní MA. Lepší výkony komoditního sektoru jsou podporou pro ČEZ. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 60 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4148,5	-0,17			
DJIA	16308	-0,12			
S&P 500	1904,75	-0,16			
DAX	9352	-0,45			
Euro Stoxx 50	2900	-0,28			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16819,59	-1,32	0,02	-9,94	-3,58
Shanghai Composite	2763,95	-0,61	4,72	-19,62	-12,38
Hang Seng	19292,91	0,57	-0,07	-16,79	-22,27
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4509,56	0,12	0,06	-12,31	-4,39
S&P 500	1915,45	0,15	1,17	-8,89	-6,17
Dow Jones Ind. Avg.	16416,58	0,49	2,16	-8,12	-7,11
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1192	-0,12	3,30	4,23	-2,47
EUR/CZK	27,012	-0,01	-3,19	-3,94	-0,03
USD/CZK	24,139	0,17	0,06	0,05	-2,48
USD/JPY	116,84	0,09	-3,47	-5,12	-0,58
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1154,7	-0,22	3,42	6,16	-8,52
Ropa	33,29	-0,27	-5,64	-26,79	-35,12

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

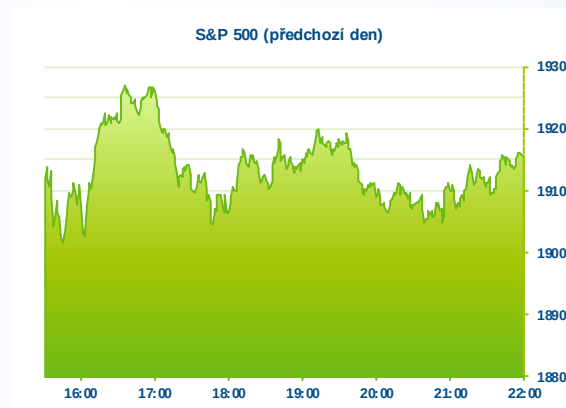
Česká republika

Pražská burza ve čtvrtek při přetrvávající nervozitě nakonec slušně posílila. Index PX uzavíral výše +1,2% na 897 bodech. Ve výrazné volatilitě pokračovalo obchodování na Komerční bance, jež se vrátila nad úroveň 200 denní MA nad 5220 Kč (+3,8%). Druhý bankovní titul Erste si připsala skromnější zisky, když se obchodovala kolem 675 Kč (+1%). Po ospalejším úvodu se nakonec ČEZ přiblížil metě 400 Kč (+2%), když mu pomohlo slušné rally na komoditách. V kladných číslech zakončila také mediální CETV (+1,2%), jež se tak vrátila nad 60 Kč. Dobrou formu potvrdila Fortuna s růstem na 88 Kč (+2,2%). Naopak se ztrátami zakončila společnost O2 (-0,6%). Pojišťovna VIG neudržela úvodní růst a propadla na 588 Kč (-1%). Nejníže v letošním roce uzavíraly akcie Unipetrolu (-0,8%) na 154 Kč.



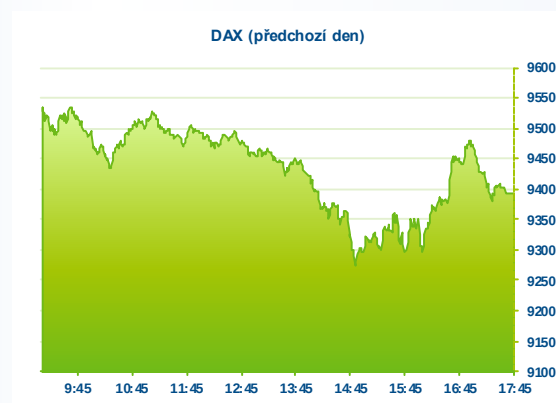
USA

Americké indexy přes volatilní průběh dokázaly uzavřít s mírnými zisky a navázaly tak na pozitivní vývoj z předchozí seance. Klasický Dow Jones posílil o 0,4%, technologický Nasdaq si připsal 0,1%. Volatilní vývoj byl zaznamenán především v úvodu seance. Po negativním openu, když širší S&P oslaboval o zhruba 0,5%, přišel rychlý růst a index po čtvrté hodině během třiceti minut posílil o téměř 1,4%. Ropa WTI se v ten okamžik obchodovala v blízkosti denních maxim u 33,60 USD. Následný rychlý propad ropy (zpět pod 32 USD, téměř 5% níže než denní maxima) přinesl rovněž rychlý obrát i akciovým indexům, které smazaly své zisky a ještě před polovinou seance se vrátily do záporných čísel. Druhá polovina seance byla charakteristická oscilací kolem předchozího close, samotný závěr byl nakonec v mírně kladných číslech. Hlavní pozornost se dnes soustředila celkově na komodity. Pokračující oslabování dolaru povzbudilo jejich ceny, což se projevilo především v sektoru základních materiálů, který posílil o téměř 3%. S růstem cen mědi se dařilo především akciím Freeport-McMoRan, které posílily o 18%.



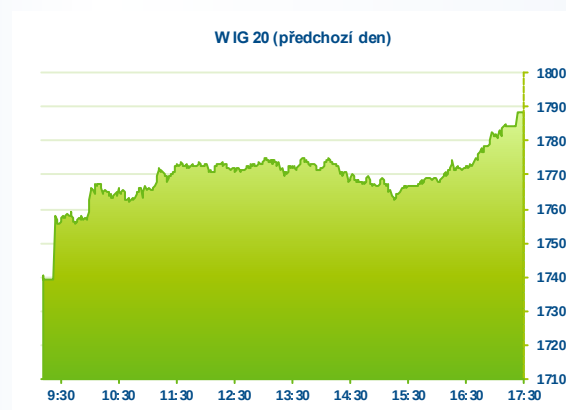
Německo

Index DAX odepsal 0,44 % na 9393,36 b. Německá burza dnes otevřela v mírně kladných číslech, postupně však odevzdávala všechny zisky a po druhé polovině zamířila do záporu, aby v závěru neúspěšně bojovala o závěr v plusu. Odpoledne výrazně posílily akcie ocelářského koncernu ThyssenKrupp (TKA; +5,2 %) z několikaletých minim, po většinu dne si největší zisk připisovala nyní druhá zajišťovna Munich Re (MUV2; +3,2 %) po výsledcích a překvapivě vysokému návrhu dividendy. V závěru ji však předstihla energetická společnost RWE (RWE; +3,3 %). Dařilo se také producentovi hnojiv K+S (SDF; +3,2 %). O poznání hůře trh přijal výsledky automobilky Daimler (DAI; -3,2 %), která sice představila rekordní prodeje a zisk za rok 2015, její opatrný výhled do roku 2016 však vyvolal obavy mezi investory.



Polsko

Index WIG 30 si pipsal 2,6 % na 2000,13 b. Polské akcie dnes zaznamenaly slušné zisky. S blížícím se closem nabraly sech a uzavřely výrazně nad včerejším závěrem, ale i hodnotami, na kterých se obchodovaly v průběhu dne. Producentovi lehkých kovů KGHM (KGH; +5,6 %) pomohly spekulace, že polská vláda sníží či úplně zruší tzv. měděnou daň. mBank (MBK) uzavřela o 4,7 % po představení výsledků. Dařilo se i konkurenčním bankám Bank Handlowy (BHW; +4 %) a PKO Bank (PKO; +3,8 %). Obuvní společnost CCC (CCC) si připsala 4,7 %. S nejvýraznější ztrátou uzavřelo vývojářské studio CD Projekt (CDR; -0,7 %).



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).