

Očekávané události

Německo:

- 14:00 CPI (y-y) (leden - předběžný): očekávání trhu: 1.7%, předchozí hodnota: 1.7%
- 14:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (leden - předběžný): očekávání trhu: 1.6%, předchozí hodnota: 1.6%

Eurozóna:

- 11:00 Ekonomická důvěra (leden): očekávání trhu: 116.2, předchozí hodnota: 116.0
- 11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (4Q - první, předběžný): očekávání trhu: 2.7%, předchozí hodnota: 2.6%
- 11:00 Spotřebitelská důvěra (leden - konečný): očekávání trhu: 43160, předchozí hodnota: 43160

Akciový výhled

V zámoří v pondělí proběhla největší korekce od loňského srpna (akcie mohou jít také dolů?), nedařilo se také asijským indexům (nejvíce ztrácel Nikkei -1,4%). Futures pro evropské indexy proto indikují otevření v červených číslech (-0,7%). Rostoucí výnosy dluhopisů působí negativně na některé dividendové akcie, v zahraničí se tak nedařilo především telekomunikačnímu sektoru a utilitám. Pro bankovní tituly by daný vývoj měl být naopak výhodou. Nicméně ze svých krátkodobých maxim zřejmě sestoupí i Erste. Komerční banka má podporu kolem 900 Kč. Pokles cen komodit a zmíněný vývoj na výnosech by mohl negativně ovlivnit také akcie ČEZu. Jako první dnes reportovala výsledky za 4Q společnost O2. Na všech úrovních překonala odhady trhu. Čistý zisk dosáhl 1,47 mld. Kč oproti 1,32 mld. Kč odhady, EBITDA byla 2,71 mld. Kč vs. odhady 2,54 mld. Kč. Akcie však rostly v předchozích dnech, takže větší reakce být nemusí.

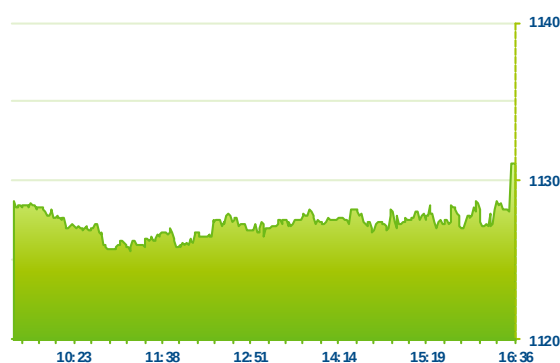
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6962,25	-0,43			
DJIA	26267	-0,62			
S&P 500	2841,75	-0,41			
DAX	13216	-0,76			
Euro Stoxx 50	3613	-0,58			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23291,97	-1,43	-0,79	7,36	21,38
Shanghai Composite	3488,19	-0,99	0,62	3,11	11,52
Hang Seng	32581,71	-1,17	1,77	15,92	41,12
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7466,51	-0,52	0,79	11,42	31,90
S&P 500	2853,53	-0,67	0,73	10,56	24,35
Dow Jones Ind. Avg.	26439,48	-0,67	0,86	12,82	31,58
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2367	-0,11	0,57	6,21	15,67
EUR/CZK	25,319	0,10	-0,80	-7,06	-18,91
USD/CZK	20,461	0,22	-0,26	-1,29	-6,25
USD/JPY	108,73	-0,20	-1,41	-4,30	-4,41
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1335,9	-0,47	-0,06	5,15	11,84
Ropa	64,75	-0,98	0,68	18,61	21,62

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

Česká republika

Pražská burza vstoupila do nového týdne negativně, když oslabila potřetí v řadě. Index PX odevzdal mírných -0,06% na 1 131 bodů, nicméně v průběhu seance byly poklesy podstatně větší a to až -0,6% avšak závěrečná aukce většinu ztrát umazala. Finanční tituly se vyvíjely smíšeně. Zatímco Erste Bank odepsala -0,58% na 1 034 Kč a Moneta Money Bank klesla o -0,54% tak naopak Vig si polepšil o 0,42% na 721 Kč a Komerční banka při nejvyšším denním objemu 237 mil. Kč se zvedla o 0,49% na 917 Kč. Mírně klesl Unipetrol (-0,40% 373 Kč), když se pomalu blíží konec odkupu od PKN. Nepatrný pokles zaregistroval taktéž Čez (522 Kč -0,10%) při druhém nejvyšším objemu 146 mil. Kč. Naopak se ziskem uzavřely akcie O2 (288 Kč +0,52%), Pegasu (870 Kč +0,69%) a Cme (+1,03%).

PX (předchozí den)



Německo

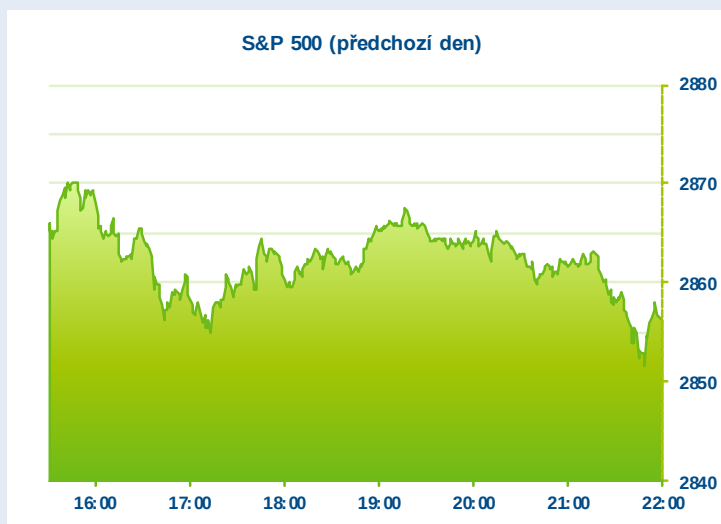
Německé akcie uzavřely první obchodní seanci nového týdne podobně jako řada dalších evropských trhů s nepatrnou ztrátou. Index DAX oslabil o symbolických 0,12% na 13 324 bodů. Nedařilo se zejména druhé největší bance v zemi Commerzbank (CBK -2,1%), stavební HeidelbergCement (HEI -1,3%) a realitní Vonovii (VNA -1,1%). Rostly naopak akcie výrobce průmyslových plynů Linde (LIN +1,1%), energetické RWE (RWE +0,5%) nebo letecké Lufthansy (LHA +0,5%).

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie v závěru první obchodní seance nového týdne dále prohloubily své ztráty. Dění na trzích odráželo nervozitu investorů na začátku týdne, který přinese řadu makroekonomických dat a politických rozhodnutí. Podporu akciím neposkytly ani rostoucí výnosy vládních dluhopisů. Hlavní akciové indexy uzavřely se ztrátou 0,5 – 0,7%. Nedařilo se utilitám (-1,3%), telekomunikacím (-1,3%) a díky klesající ropě energetickým titulům (-1,5%). Negativní nálada nejméně dolehla na spotřebitelský sektor (-0,3%) a zdravotnické firmy (-0,3%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedly akcie provozovatele kasin Wynn Resorts (WYNN -9,9%). Investory zneklidnila zpráva, podle které se regionální vláda v Maccau připojila k vyšetřování sexuálního skandálu zakladatele společnosti Stephen Wyna. Nejlépe si naopak vedly po zprávách o plánovaném převzetí společnosti ze strany Keurig Green Mountain akcie výrobce nealkoholických nápojů Dr Pepper Snapple Group, Inc. (DPS +24%). Komoditní trhy se obchodovaly smíšeně. Na jedné straně výrazně rostl zemní plyn (+3,6%), který s odstupem následovala pšenice (+1,9%), kukuřice (+0,6%) nebo sója (+0,6%), zatímco na druhé straně klesala ropa (-1,1%), stříbro (-1,3%) či zlato (-0,6%).



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 k 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 k 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).