

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Maloobchodní tržby (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 3.0%, předchozí hodnota: 4.9%
- 09:00 Maloobchodní tržby bez automobilů (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 5.5%, předchozí hodnota: 7.8%
- 09:00 Stavební výroba (y-y) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1.9%
- 09:00 Průmyslová výroba (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 3.7%, předchozí hodnota: 8.5%

USA:

- 14:30 Obchodní bilance (prosinec): očekávání trhu: -\$52.1 mld., předchozí hodnota: -\$50.5 mld.
- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (prosinec): očekávání trhu: 5961, předchozí hodnota: 5879

Akciový výhled

Po včerejším výplachu na Wall Street (indexy propadly kolem -4%), se Evropa probudí do červeného rána. Futures indikují otevření v záporu kolem -3%. Důvodem propadu resp. za jeho zesílení mohou být obchody a strategie navázané na derivátové produkty spojené s volatilitou. V dalších dnech tak mohou být změny směru na trzích dále velmi rychlé. Pražská burza se zatím držela vůči zhoršenému sentimentu na trzích velmi dobře. Index PX včera uzavíral na 1122 bodech (-0,6%). Technicky je však pravděpodobný pohyb níže, větší podporu vidíme kolem 1070 bodů. Většina titulů se dnes bude obchodovat v červených číslech.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	Retrieving...	Retrieving...			
DJIA	Retrieving...	Retrieving...			
S&P 500	Retrieving...	Retrieving...			
DAX	Retrieving...	Retrieving...			
Euro Stoxx 50	Retrieving...	Retrieving...			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21610,24	-4,73	-4,01	0,63	19,90
Shanghai Composite	3369,71	-3,38	-1,01	3,43	11,06
Hang Seng	30889,62	-4,20	-2,19	12,73	39,41
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6967,53	-3,78	-6,68	3,00	22,95
S&P 500	2648,94	-4,10	-7,17	2,36	15,30
Dow Jones Ind. Avg.	24345,75	-4,60	-7,92	3,43	21,30
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	Retrieving...	Retrieving...	-0,08	6,95	15,27
EUR/CZK	Retrieving...	Retrieving...	-0,27	-7,74	-19,05
USD/CZK	Retrieving...	Retrieving...	-0,36	-1,33	-6,66
USD/JPY	Retrieving...	Retrieving...	0,32	-4,29	-2,33
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	Retrieving...	Retrieving...	#####	#####	#####
Ropa	Retrieving...	Retrieving...	-1,69	10,15	17,96

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

Česká republika

Globální akciové trhy dnes pokračovaly v korekci, která započala v minulém týdnu a pod tíhou negativního sentimentu tak ztrácela i pražská burza. Index PX oslabil o -0,60% na 1 122 bodů. Nedařilo se akciím Čez (516 Kč -2,08%), když klesala rovněž cena el. energie a emisních povolenek. Pod tlakem byl rovněž finanční sektor. Pojišťovna Vig odepsala -1,47% na 702 Kč, Moneta Money Bank ztratila -0,35% pod 85 Kč a Komerční banka oslabila o -0,86% na 925 Kč. Odolala akorát Erste Bank, která stagnovala na 1 009 Kč. V záporném teritoriu uzavřelo i Cme (-0,41%), Philip Morris (-0,59% 16 780 Kč) a akcie O2 (-0,18%). Proti trendu na trhu se vydal Pegas, když posílil o 0,70% na 868 Kč. Mírně si polepšil taktéž Unipetrol (+0,13%). Nejvyšší objem protekl na Čezu a to 261 mil. Kč, následovaný Komerční bankou s objemem 115 mil. Kč

PX (předchozí den)



Německo

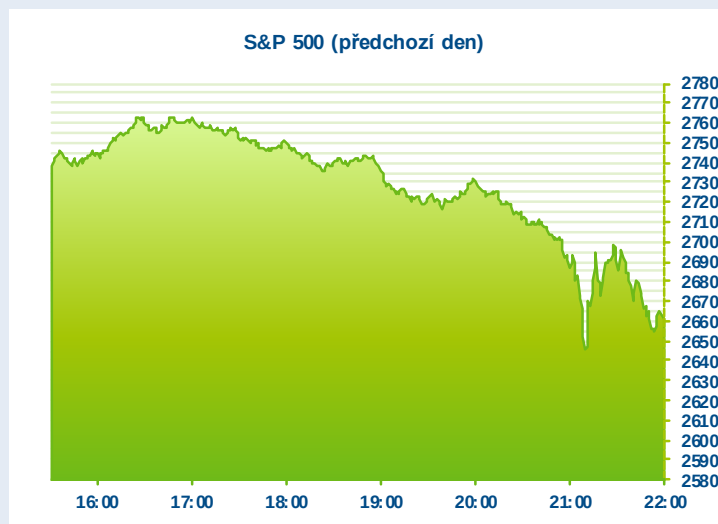
Německý DAX otevřel úvodní seanci týdne více než 1% ztrátou, ještě v dopoledních hodinách však část ztrát umazal a nakonec odepsal 0,74 % na 12690,88 b. Nejhuře se vedla společnosti Henkel (HEN3; -3,0 %), výrazněji oslabovaly také ProSieben (PSM; -1,9 %), Volkswagen (VOW3; -2,0 %), Beiersdorf (BEI; -1,7 %) či Fresenius(FRE; -1,7 %). Naopak růstově uzavřela Deutsche Boerse (DB1; +2,5 %). Dceřinná společnost Deutsche Boerse Eurex Clearing dnes uvedla, že denní objem v segmentu OTC úrokových derivátů stoupl denně na 35 miliard eur, přičemž v roce 2017 to bylo 5 miliard eur. Eurex se tak snaží co nejvíce využít Brexitu a problémů, které kvůli tomu nastanou finančnímu centru v Londýně. V pondělí rostla také společnost Infineon (IFX; +1,2 %). CEO firmy Reinhard Ploss dnes řekl, že Infineon je schopný financovat své akvizice prostřednictvím kapitálových trhů a není třeba přistupovat ke spin - offu.

DAX (předchozí den)



USA

Z počátku dne to tak nevypadalo, ale na amerických burzách se dnes krvácelo silněji než v pátek. Dnešní jednodenní propad je nejvyšším od srpna 2011. Index Dow Jones odepsal 1600 bodů, index S&P ztratil 110 bodů a index Nasdaq 280 bodů. Co je příčinou? Důvodů je víc, nejsilněji z úst brokerů v USA zaznívá páteční report z trhu práce, který byl tak dobrý, že se trhy bojí více jestřábího tónu ze strany FEDu, který se zase obává vysoké inflace. Hrozící růst úroků rovněž plaší investory v dluhopisech, kde razantně rostly výnosy. Chvilí po 21 hodně jsme byly svědky mikro flash crashe, jak je patrné z grafu níže. Prudký propad trhu se však podařilo do konce dne alespoň částečně vykompenzovat. Další příčinou je jednoduše strach o zisky a uzavírání pozic po šesti letech růstu. Nutno podotknout, že o pravé korekci se z pohledu na graf ještě hovořit nedá. Indexům se během posledních dvou dnů podařilo odmazat veškeré letošní zisky. Propadlíkem dne jsou akcie ve finančním sektoru, výprodeje však zasáhly bez výjimky všechny sektory.



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 Sengu 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).