

Očekávané události

USA:

- 16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (prosinec - konečný): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %

Akciový výhled

Evropa se na včerejší nepěkný závěr na Wall Street (-3,75% SP500) připravila, když ve čtvrtek v závěru propadla (např. DAX -2,6%). V tuto chvíli však indukují futures pro zámoří růst kolem +0,6% a tak otevření v Evropě by mělo být klidnější se snahou o nepatrný růst. Volatilita přes den však může pokračovat. Zatím je předčasné hovořit o tom, zdali včerejší propad v zámoří byl „nezbytný“ test lokální dna z pondělní noci (kdy futures byly na 2530 bodech u SP500). Míra negativního sentimentu i přeprodanost v tuto chvíli favorizují alespoň růstový protipohyb. Pražská burza ve čtvrtek na zmíněný zahraniční sentiment zareagovat nestihla, index PX uzavíral kladnou nulou na 1117 bodech. Dobré výsledky a návrh dividendy pomohl akciím KB (+3,3%), lepší výhled pro letošní rok prezentovala mediální CETV (+1,5%). Oba tituly by se mohly obchodovat klidněji i dnes. Překvapivě dobře se proti sentimentu v zahraničí drží Erste, která včera uzavírala na 1023 Kč (-0,9%). Na těchto úrovních přitom rozhodně levně nepůsobí. Akcie ČEZu (-1,7%) se proti sektoru i klesajícím cenám elektřiny drží poměrně dobře, když zřejmě pomáhají zprávy o možnosti rozdělení společnosti. Tento týden se jeho akcie obchodují v pásmu 505-520 Kč a dnešek zřejmě nebude výjimkou. Celkově bychom vzhledem k zahraničnímu sentimentu a předchozí lepší výkonnosti domácího trhu růst od pražské burzy dnes nečekali.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6357,5	0,64			
DJIA	24135	0,69			
S&P 500	2612,5	0,73			
DAX	12197,5	0,05			
Euro Stoxx 50	3354	-0,12			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21382,62	-2,32	-6,79	-4,46	15,17
Shanghai Composite	3130,93	-4,02	-5,36	-4,49	3,00
Hang Seng	29498,16	-3,13	-7,41	5,34	29,66
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6777,16	-3,90	-8,24	-0,18	19,26
S&P 500	2581,00	-3,75	-8,54	-0,52	12,48
Dow Jones Ind. Avg.	23860,46	-4,15	-8,88	1,26	18,98
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2278	0,27	-1,45	5,28	15,25
EUR/CZK	25,331	-0,13	1,99	-5,83	-18,59
USD/CZK	20,622	-0,42	0,44	-0,86	-6,23
USD/JPY	109,15	0,38	-0,85	-3,86	-3,59
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1317,4	0,07	-1,29	3,39	6,61
Ropa	60,31	-1,03	-7,32	5,84	12,81

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

Česká republika

Přestože západoevropské trhy ztrácely, pražská burza nepatrně rozšířila včerejší zisky, když měreno indexem PX posílila o 0,06% na 1 117 bodů. V centru pozornosti byly akcie Komerční banky, které po dnešním výsledkovém reportu posílily o 3,31% na 935 Kč, při nejvyšším denním objemu 524 mil. Kč. Banka potěšila investory jak hospodařením za 4Q, tak návrhem výše dividendy 47 Kč, což překonalo odhady analytiků. Dnes reportovalo i mediální Cme a naplnilo svůj výhled, ocenění akcie se tak zvedlo o 1,55% na 98 Kč. Počtvrté v tomto týdnu přidával Pegas (888 Kč +1,37%) a s mírným ziskem zakončil Unipetrol (+0,13%). Naopak nedařilo se rakouským finančním emisím, Erste Bank odepsala -0,87% na 1 023 Kč a Vig -0,80% na 686 Kč. Ještě větší ztrátu zaznamenal Čez (512 Kč -1,73%), když cena el. energie se po včerejším růstu vrátila ke klesající sérii. Celkový zobchodovaný objem byl opět nadprůměrný a překročil 1 mld. Kč.

PX (předchozí den)



Německo

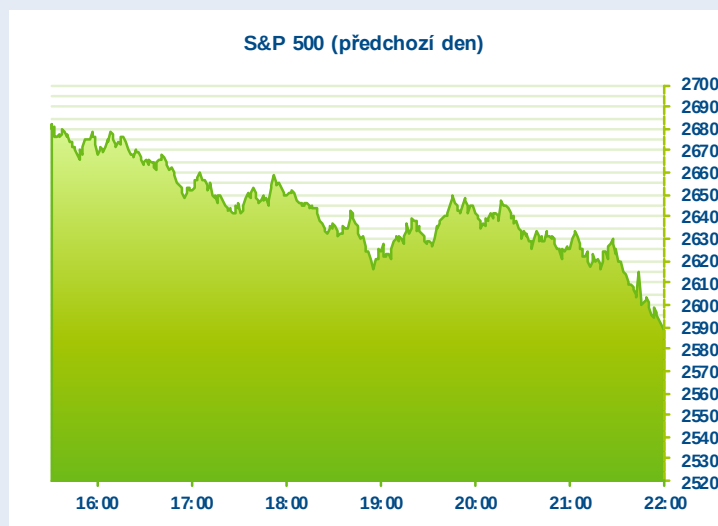
Index DAX se propadl o 2,62 % na 12260,29 b. Oživení na evropských a světových akciových trzích nemělo dlouhého trvání. Německý index DAX převážnou většinu dne ztrácel přes 1 %, spolu s otevřením amerických trhů se však propadl až o 3,2, aby nakonec uzavřel o 2,6 % níže. Od intradenního historického maxima z 23. ledna tak již ztratil více než 10 %. Výprodeji dnes ušly akcie RWE (RWE; -0,3 %) a Daimleru (DAI; -0,5 %), přes pět procent naopak ztratil Infineon (IFX; -5,4 %) a Lufthansa (LHA; -5,2 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americký akciový trh pokračuje v poklesu. Index S&P 500 od lednových maxim odepsal přes 10 %, čímž vstoupil do korekce. Výnosy amerických 10letých dluhopisů se drží u pětiletých maxim. Důvod poklesů? Finanční média mluví o obavách z vyšších sazeb, které by měly tlumit ekonomiku ale i omezovat obchody s vypůjčenými prostředky. Z propadu nejlépe vyvázly utility (-1,2 %) a nezbytná spotřeba (-2,2 %), naopak největší ztráty utrpěly akcie firem z finančního (-4,5 %) a technologického (-4,2 %) sektoru. Ne všechny akcie však ztrácely – příkladem Coty (COTY; +14 %) a Viacom (VIAB; +7 %) po kvartálních výsledcích. Ropa WTI (-2,2 % na 60,4 USD za barel) ztrácela pátý den v řadě. Pokles prohloubila včerejší zpráva o rekordních úrovních těžby v USA.



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).