

Očekávané události

Česká republika:

09:00 Spotřebitelská a podnikatelská důvěra (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 14,0

Německo:

09:30 Index nákupních manažerů Markit/BME (leden - předběžný): očekávání trhu: 51,5, předchozí hodnota: 51,5

Eurozóna:

10:00 Index nákupních manažerů Markit (leden - předběžný): očekávání trhu: 51,4, předchozí hodnota: 51,4

13:45 Depozitní sazba ECB (24. ledna): očekávání trhu: -0,400 %, předchozí hodnota: -0,400 %

USA:

14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (19. ledna): očekávání trhu: 218 tis., předchozí hodnota: 213 tis.

15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (20. ledna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 58,1

15:45 Index nákupních manažerů Markit (leden - předběžný): očekávání trhu: 53,5, předchozí hodnota: 53,8

16:00 Index předstihových ukazatelů (prosinec): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: 0,2 %

16:30 Změna zásob plynu podle EIA (18. ledna): očekávání trhu: -91, předchozí hodnota: -81

17:00 Změna zásob surové ropy podle EIA (18. ledna): očekávání trhu: -500 tis., předchozí hodnota: -2683 tis.

17:00 Index výrobní aktivity kansaského FEDu (leden): očekávání trhu: 3, předchozí hodnota: 3

Akciový výhled

Zámořské trhy po nerozhodném vývoji nakonec uzavřely mírně v kladném teritoriu a naopak asijské trhy měřeno globálním indexem nepatrně ztrácely. Na nevýrazný open nyní ukazují i futures v Evropě, když se pohybují okolo včerejších uzavíracích hodnot. Investoři tak budou pravděpodobně vyčkávat na výstup z dnešního zasedání ECB. Změna v nastavení úrokových sazeb se sice nečeká, nicméně doprovodný komentář, může napovědět o dalším vývoji nastavení měnové politiky v tomto roce. Pražská burza včera poprvé v tomto týdnu posilovala. Pomohl především růst Komerční banky po zvýšeném ratingu a akcií Čezu. Dnes, podobně jako v Evropě, očekáváme open bez výraznějších změn, měřeno indexem PX okolo úrovně 1 020 bodů. Nepatrně slabší můžou být na openu rakouské finanční emise kvůli nižšímu závěru na primárním trhu ve Vídni a rannímu poklesu výnosů na dluhopisových trzích. Zásadní kurzotvorné zprávy k českým emisím nyní nejsou k dispozici.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6671,5	0,09			
DJIA	24524	-0,11			
S&P 500	2636,25	-0,08			
DAX	11060	0,08			
Euro Stoxx 50	3107	0,16			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20574,63	-0,09	0,74	-6,44	-14,63
Shanghai Composite	2591,69	0,41	0,41	-0,53	-27,22
Hang Seng	27066,88	0,22	0,39	6,56	-17,98
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7025,77	0,08	0,03	-5,54	-5,82
S&P 500	2638,70	0,22	1,09	-3,72	-7,06
Dow Jones Ind. Avg.	24575,62	0,70	2,12	-2,44	-6,24
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1365	-0,13	-0,25	-0,07	-8,38
EUR/CZK	25,699	-0,02	0,83	-0,51	10,55
USD/CZK	22,609	0,13	0,65	-0,60	1,26
USD/JPY	109,70	0,10	0,43	-2,40	0,45
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1279,3	-0,37	-1,12	4,05	-5,68
Ropa	52,74	-0,34	0,27	-21,78	-19,29

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

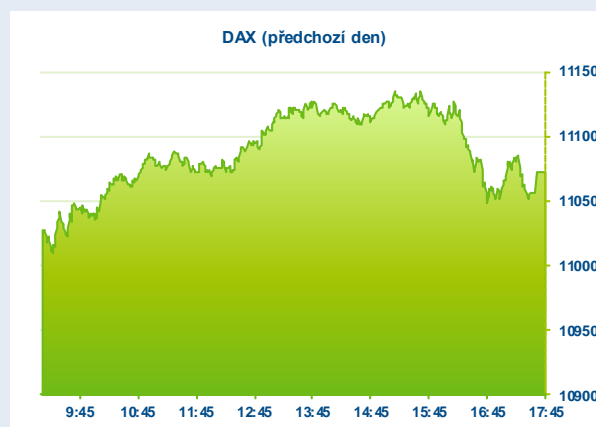
Česká republika

Západoevropské burzy umazaly úvodní ztráty a postupně se v průběhu seance přehoupaly do kladného teritoria. Podobně se vyvíjela i pražská burza a nakonec měřeno indexem PX posílila o 0,45% na hodnotu 1 021. Dařilo se především Komerční bance, která po zvýšeném ratingu od agentury Fitch přidala 1,90% na 910 Kč. Čez těžil z nárůstu konkurenčních společností v SRN a stoupl o 1,21% na 544 Kč při nejvyšším denním objemu 130 mil. Kč. Nepatrně si polepšila Kofola (+0,35%) a Vig (+0,18%). Naopak mírně ztratila Erste Bank (757 Kč -0,1%) a Moneta Money Bank (-0,40%) s kurzem 74 Kč. Ztrácel taktéž Avast (84 Kč -0,59%) a Pegas (830 Kč -1,43%). Nejvíce oslabily akcie Cme (-2%) s oceněním pod 74 Kč. Stalo se tak při objemu 62 mil. Kč což je pro tento titul výrazně nadprůměrná aktivita.



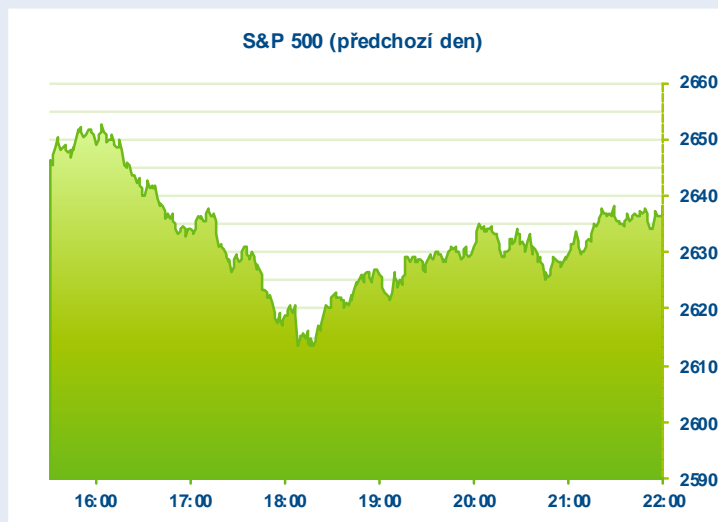
Německo

Německý DAX otevřel střední obchodní seanci v záporu, posléze se přehoupnul do kladných čísel, aby však v závěru obchodování zisky opětovně odepsal a zakončil seanci v mírném mínusu (-0,17 %). Za zmínku stojí zejména střední růst energetiky RWE (RWE; +5,1 %), která skokově posílila v návaznosti na německý plán o postupném uzavírání uhelných elektráren. Tento krok by díky snížení nabídky měl vytvářet tlak na vyšší ceny, což již v průběhu seance křivovali také analytici společnosti Metzler. Dařilo se i akciím Lufthansy (LHA; +3,3 %), která se nadále veze na pozitivním sentimentu evropských aerolinií. Firma navíc ve středu oznámila zrušení financování provozu zážitkových historických letů, který byl výrazně ztrátový. O něco mírněji posléze ve středu posílily společnosti Wirecard (WDI; +2,0 %) či Vonovia (VNA; +1,3 %), část včerejších ztrát umazal i Deutsche Bank (DBK; +1,4 %). Na opačné straně indexu uzavřela firma Covestro (1COV; -2,1 %) následována společnostmi Linde (LIN; -1,7 %), ThyssenKrupp (TKA; -1,7 %) či BASF (BAS; -1,8 %).



USA

Americké akcie v rámci širšího indexu S&P 500 po úvodní obchodní seanci slušně posílily. Následně došlo k mírnému obratu sentimentu, který se dále prohloubil do červených čísel. Vývoj byl nejistý. Nakonec se zámořské akcie dostaly zpět do zelených čísel a zavřely s mírným ziskem. Nálada na trzích se oproti konce minulého roku značně uklidnila a nevyznívá již tak negativně. Bohužel vícedenní rally bylo v úterý přerušeno poklesy, a tak se na trhy vrátila vyšší volatilita. Dnešní sentiment byl spíše ovlivněn výběrem zisků, které akcie od Nového roku připsaly. Na trzích v zámoří probíhá výsledková sezóna. Výsledky nad odhady tržního očekávání oznámily firmy IBM nebo Procter & Gamble. Z těch více sledovaných společností se dnes můžeme těšit na výsledky firem Intel, Union Pacific nebo Starbucks. Nejvíce rostly sektory utility a nezbytné potřeby. Naopak největší pokles zažil sektor energie. Z individuálních titulů stojí za zmínku silný nárůst akcií společnosti Waters Corp (WAT) o 13 %. Akcie společnosti raketově vyrostly nejvíce od dubna 2009 a skokově posílily na svá historická maxima poté, co vedení společnosti zvýšilo výhled EPS na celý rok. Odhadovaný roční zisk na jednu akcii tak překonal konsensus trhu. Společnost také oznámila výsledky hospodaření za 4Q 2018, kdy aktuální EPS 2,87 USD výrazně překvapil investory, kteří očekávali EPS pouze 2,64 USD. Výrazně odepsaly akcie společnosti Capital One Financial Corp. (COF) o 6,2 %. Akcie společnosti zažily největší jednodenní pád od 4.12.2018. Společnost oznámila výrazně nižší zisky a prodeje, než jaké očekával trh.



Změna 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 probíhajícím 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).