

Očekávané události

USA

12:00 Optimismus malých firem NFIB (leden): očekávání trhu: 103,0, předchozí hodnota: 104,4

16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (prosinec): očekávání trhu: 6846, předchozí hodnota: 6888

Akciový výhled

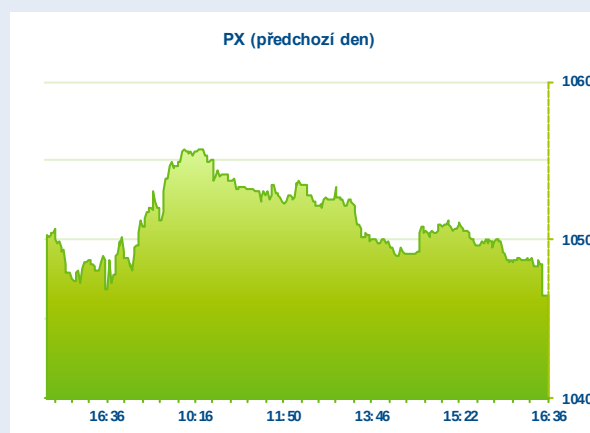
Futures pro Evropu naznačují, že by úterní otevření na akciových trzích mohlo být růstové. Přes noc se dařilo Asii v čele s Japonskem (+2,5%) a futures na zámořské indexy aktuálně ukazují také růst na Wall Street (+0,5%). D. Trump a Kongres dosáhli kompromisu kolem stavby zdi a neměli by tak pokračovat uzavření úřadů. Britská premiérka dnes přednese svůj projev před parlamentem a bude se zřejmě získat další čas na vyjednávání kolem brexit. Při pondělním obchodování získaly půdu pod nohama evropské banky, výnosy německých dluhopisů se zvedly od minim ze závěru týdne minulého. Erste se tak včera obchodovala nad 800 Kč (+0,5%). Domácí index PX však včera nedokázal uzavřít zpět nad 1050 body, když se nedařilo akciím ČEZ (-1%) a O2 (-2,4%). Prvně jmenovaný titul by měl mít podporu kolem 550 Kč a mohl by se pokusit zpět růst k úrovni 556 Kč, kde leží 200 denní klouzavý průměr. Mediální CETV v zámoří posílila na 74,90 Kč. Pražská burza dnes bude mít druhý pokus o návrat nad 1050 bodů.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6960,75	0,67			
DJIA	25151	0,54			
S&P 500	2722,5	0,53			
DAX	11106	0,76			
Euro Stoxx 50	3179	0,47			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20864,21	2,61	-2,19	-9,58	-7,12
Shanghai Composite	2671,89	0,68	2,19	2,12	-15,21
Hang Seng	28135,8	-0,03	1,81	9,93	-7,58
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7307,91	0,13	-0,54	-1,34	6,30
S&P 500	2709,80	0,07	-0,55	-2,56	3,45
Dow Jones Ind. Avg.	25053,11	-0,21	-0,74	-3,60	3,56
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1279	0,04	-1,17	-0,10	-8,24
EUR/CZK	25,86	-0,07	1,68	-0,22	11,08
USD/CZK	22,909	-0,13	0,57	-0,29	1,92
USD/JPY	110,58	0,20	0,55	-2,84	1,78
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1312,6	0,26	-0,30	9,26	-0,86
Ropa	53,04	0,49	-1,80	-5,03	-10,24

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

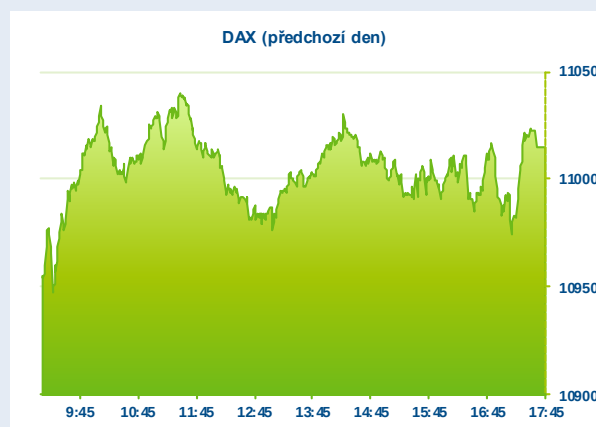
Česká republika

Evropské trhy se v úvodu týdne obchodují v pozitivním teritoriu, když celkový index Stoxx 600 připisuje 0,7%. Tento týden pokračují obchodní jednání mezi USA a Čínou, přičemž investoři věří, že dojde k posunu ke konečné dohodě. Pražská burza se po celou seanci obchodovala v kladném teritoriu, nicméně kvůli silným prodejům v závěrečné aukci nakonec odepsala mírných 0,04% na 1 046 bodů. S růstem výnosů na dluhopisových trzích se v Evropě daří především bankovnímu sektoru. Polepšily si tak rakouské finanční emise, když Erste Bank stoupla o 0,53% na 803 Kč a pojišťovna Vig posílila o 1,12% na 539 Kč. Díky pátečnímu silnějšímu závěru na Nasdaqu se zvedlo mediální Cme o 1,81% na 73 Kč. Naopak brzdou se stal pokles O2 o -2,38% na 246 Kč a Čez kvůli oslabení el. energie ztratil -1,08% na 551 Kč.



Německo

Nejvíce index "táhnul" nahoru sektor průmyslu (+1,41 %), materiálů (+1,30 %) a financí (+1,21 %). Nejziskovějším titulem byl v pondělí Wirecard AG (WDI; +6,1 %). Společnost vzhledem k probíhajícímu vyšetřování pokračuje ve volatilitě. Firma Slate Path Capital mimo jiné oznámila, že má ve společnosti čistou "short" pozici v objemu 1,54 mil. Ks, což představuje 1,25 % z celkového objemu. Druhou společností v pořadí je v závěru pondělní seance Deutsche Post (DPW; +2,7 %). Jedním z důvodů pohybu firmy Deutsche Post může být například výrok mluvčího německého ministra hospodářství, který se vyjádřil, že vláda neočekává zvýšení poštovního tolik, kolik indikoval konkrétní německý konzervativně-liberální deník.



USA

Na konci minulého týdne jsme upozorovali obrat doposud výrazně pozitivního sentimentu a přerušení významné rally. Dnes se obchodovalo převážně poklidně. Investoři vyčkávali na zajímavější kurzotvorné zprávy. Důležité bude jak se vyvinou obchodní jednání mezi USA a Čínou. Politickému napětí v USA také negativně přispívá rozpor mezi prezidentem Donaldem Trumpem a Kongresem. V rámci jednotlivých sektorů dnes nejvíce posiloval průmysl o 0,6 %, naopak nejvíce dnes oslabil sektor komunikačních služeb o 0,6 %. Volatilita a nepříliš jasný směr aktuálního trendu byl mimo jiné způsoben pokračující výsledkovou sezónou. V rámci širšího indexu S&P 500 zatím reportovalo výsledky 334 společností. Dnes již třetí den v řadě výrazně posilovaly akcie společnosti Electronic Arts (EA) o 7,8 %. Bohužel předchozí zisky byly nakonec umazány a akcie EA uzavřely se ztrátou o 0,37 %. Toto nakonec jen dvoudenní rally bylo odstartováno informací týkající se výrazného úspěchu nové „free to play“ hry Apex Legends, která by mohla konkurovat velmi populární hře Fortnite od společnosti Tencent Holdings (TCEHY). Akcie EA již za tři dny připsaly přibližně 19 %. Po nepříliš dobrých výsledcích hospodaření tak akcie společnosti zažily prudký obrat. Naopak dnes výrazně oslabil akcie společnosti Activision Blizzard (ATVI) o 7,6 % poté, co se investoři obávali výsledků hospodaření za 4Q 2018, které budou ohlášeny již 12.2.2019 po uzavření trhu v USA. Navíc už minulý čtvrtek vedení ATVI oznámilo, že z důvodů poklesu prodeje nejspíš bude muset propustit stovky zaměstnanců a akcie společnosti také reagovaly výrazným propadem tentokrát o 9 %..

S&P 500 (předchozí den)



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 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 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).