

Očekávané události

Německo

- 09:55 Index nákupních manažerů ve službách Markit (prosinec - konečný): očekávání trhu: 52,0, předchozí hodnota: 52,0

Eurozóna

- 10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (prosinec - konečný): očekávání trhu: 52,4, předchozí hodnota: 52,4
- 10:30 Index investorské důvěry Sentix (leden): očekávání trhu: 3,0, předchozí hodnota: 0,7
- 11:00 PPI (y-y) (listopad): očekávání trhu: -1,5 %, předchozí hodnota: -1,9 %

USA

- 15:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (prosinec - konečný): očekávání trhu: 52,2, předchozí hodnota: 52,2

Akciový výhled

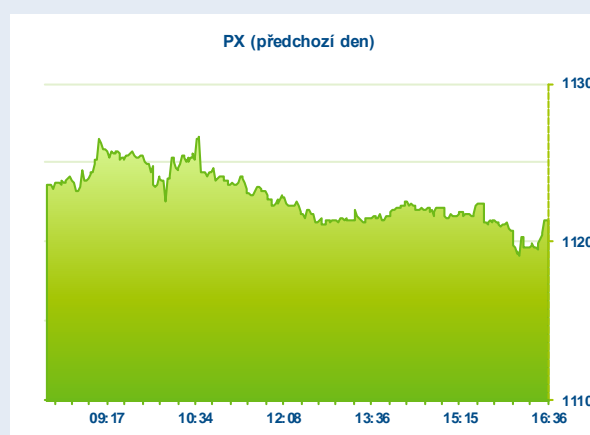
Pokračující tenze na Středním východě v úvodu evropského obchodování pošlou indexy do záporu. Např. DAX by mohl dle indikací futures otvírat níže -0,8%. Wall Street v pátek zaznamenala největší pokles za poslední měsíc (SP500 -0,7%) a Asie přes noc ztrácela mírně přes -1%. Z technického pohledu je nyní u sledovaného amerického indexu SP500 zřejmě důležité udržení mety 3200 bodů. Do té doby bude i přes rostoucí mezinárodní napětí mezi investory převažovat pozitivní sentiment, který stál za akciovou rally v posledních týdnech. V Praze jsme v pátek byli svědky lehkého poklesu, index PXTR si odepsal -0,2% na 2120 bodů. Za daného stavu v zahraničí zřejmě domácí trh bude krátkodobě hledat těžko cestu vzhůru. Na druhou stranu nejsou patrné ani tendence k výraznějšímu poklesu. ČEZ v pátek uzavřel druhým dnem v řadě nad hladinou 50 denního klouzavého průměru (513,50 Kč). Budeme sledovat, zdali tento trend potvrdí. U bank může pokračovat tendence k menšímu vybírání zisků.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	8775,75	-0,39			
DJIA	28487	-0,40			
S&P 500	3224,25	-0,35			
DAX	13106,5	-0,66			
Euro Stoxx 50	3736	-0,48			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23204,86	-1,91	-0,69	8,74	18,20
Shanghai Composite	3083,41	-0,01	2,54	6,15	25,14
Hang Seng	28218,18	-0,82	2,11	8,97	13,51
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	9020,77	-0,79	-0,02	14,59	39,56
S&P 500	3234,85	-0,71	-0,16	11,14	32,15
Dow Jones Ind. Avg.	28634,88	-0,81	0,05	9,29	26,22
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1165	0,06	-0,29	1,78	-2,69
EUR/CZK	25,353	0,06	0,11	-3,35	1,96
USD/CZK	22,703	-0,03	-0,19	-1,60	-0,82
USD/JPY	108,12	0,04	-0,68	0,78	-0,53
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1574,6	1,43	3,98	4,92	22,07
Ropa	63,96	1,81	3,90	21,29	30,95

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

Česká republika

Pražská burza se po openu v plusu ponořila do lehce záporných čísel a uzavřela se ztrátou 0,22 % na 1121,44 b. Nedařilo se ani dalším trhům, které reagovaly na zabití iránského generála americkou armádou a následný růst cen ropy. Obchodovalo se bez výraznějších pohybů při nízkém objemu 289 mil. Kč, z toho po necelých 100 mil. Kč přispěly akcie Komerční banky (-0,5 %) a ČEZu (+0,1 %). Svou růstovou sérii přerušil Avast (-0,7 %). PFNonwovens posílil o 1,4 %.



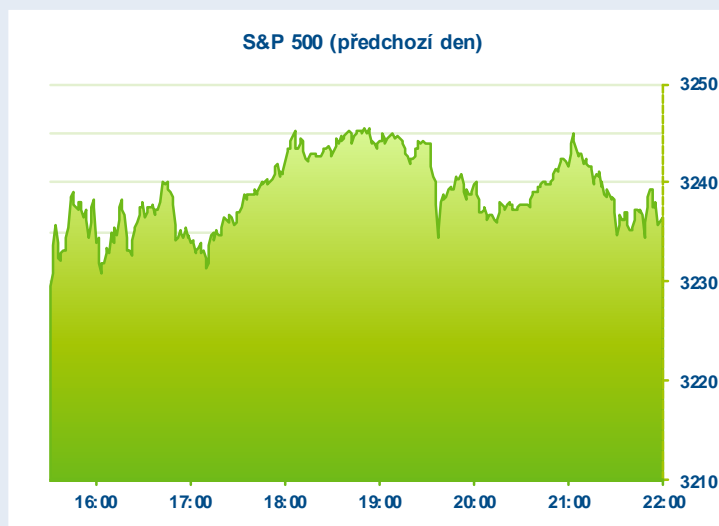
Německo

Německý DAX v prostředí zvýšeného geopolitického rizika na pozadí amerického útoku na iránského generála oslabil, když odepsal 1,25 %. Německý DAX se v závěru týdne obchodoval v červených číslech, když zabití iránského generála americkou armádou zvýšilo úroveň geopolitického rizika, jež se přelilo i na finanční trhy. Index nakonec uzavřel slabší o nezanedbatelných 1,25 %. Z jednotlivých titulů se událost v Iráku dotkla nejvíce aerolinky Lufthansa (LHA; -6,5 %), jež reagovala, stejně jako celý sektor, skokovým poklesem na prudce rostoucí cenu ropy, která však v odpoledních hodinách po větším, než očekávaném poklesu zásob část zisků ztratila. Nedařilo se ani společnosti Heidelberg (HEI; -6,5 %), Linde (LIN; -2,5 %) či automobilovým titulům Volkswagen (VOW3; -2,1 %) a Continental (CON; -2,1 %). Naopak rezistentní vůči poklesům byla firma Merck (MRK; +1,2 %). Mírněji pak rostly Wirecard (WDI; +0,4 %) či Vonovia (VNA; +0,4 %).



USA

Zámořské akcie uzavřely první týden nového roku v červených číslech, když včerejší optimismus vystřídaly díky útoku USA na iránského generála obavy z další eskalace napětí na Středním východě. Hlavní akciové indexy v záměru seance prohloubily ztráty na 0,7-0,8%. Nedařilo se zejména sektoru základních materiálů (-1,6%) a finančním společnostem (-1,1%). Prodejnímu tlaku naopak nejlépe vzdorovaly defenzivnější sektory jako reality (+0,8%) a utility (+0,1%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedla biotechnologická Incyte Corp. (INCY -9,4%). Její akcie klesaly nejvíce od předloňského dubna poté, co firma oznámila neúspěšné testování jednoho z jejích léků. Dařilo se naopak jednomu z největších světových výrobců mražených hranolek a dalších produktů z brambor Lamb Weston Holdings (LW +11%). Firma potěšila investory zlepšeným výhledem zisku pro letošní rok. Komoditní trhy byly rovněž pod vlivem napětí na Středním východě. Citelně rostla ropa (+2,9%), posílilo zlato (+1,5%). Klesala naopak měď (-1,5%), sója (-1,5%), kukuřice (-1,3%) nebo pšenice (-1,0%).



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 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).