

14. ledna 2020

Očekávané události

USA:

12:00 Optimismus malých firem NFIB (prosinec): očekávání trhu: 104.8, předchozí hodnota: 104.7

14:30 CPI (m-m) (prosinec): očekávání trhu: 0.3%, předchozí hodnota: 0.3%

14:30 Jádrový CPI (m-m) (prosinec): očekávání trhu: 0.2%, předchozí hodnota: 0.2%

14:30 CPI (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 2.4%, předchozí hodnota: 2.1%

14:30 Jádrový CPI (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 2.3%, předchozí hodnota: 2.3%

14:30 Index spotřebitelských cen - jádrový, sezónně očištěn (prosinec): očekávání trhu: 266.111, předchozí hodnota: 265.620

Akciový výhled

Začátkem týdne se cesty některých sledovaných indexů rozešly. Zatímco Wall Street včera dokázala poskočit na nová maxima (SP500 +0,7%), německý DAX mírně ztratil (-0,2%). Asie přes noc snížila úvodní zisky, nakonec index MSCI Asia končil výše +0,2% při poklesu trhu v Číně (-0,3%). Zajímavostí je, že výkonnost technologických akcií oproti ostatním sektorům naznačuje extrémní úroveň. Investoři očekávají ve středu podpis dlouho očekávané dohody mezi USA a Čínou. „Problémem“ pro další krátkodobý vývoj trhů může být to, že je opravdu dlouho očekávaná... Pozornost se tak bude postupně přesouvat na výsledkovou sezónu, kterou dnes na Wall Street zahajují banky! To by mohlo ovlivnit sentiment sektoru také v Evropě. Pražská burza včera posílila +0,3% na 2150 bodů indexu PXTR. U domácího trhu bychom nevyloučili rezistenci kolem úrovně 2160 bodů u zmíněného indexu. Domácí banky se nyní obchodují stabilně u 830 Kč v případě KB a poblíž 84 Kč u Monety. ČEZ se po menší pauze dokázal vrátit na 520 Kč (+0,9%). Zdá se tedy, že se pevněji usadil nad hladinou 50 denního klouzavého průměru (512,50 Kč). Další zajímavá meta -200 denní klouzavý průměr – je poblíž 523 Kč. Avast (+2,5%) včera dokázal znovu profitovat z pozitivního sentimentu na technologický sektor v zahraničí, který je nyní však již extrémní.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	9075,5	-0,14			
DJIA	28847	-0,08			
S&P 500	3286,25	-0,11			
DAX	13452	0,13			
Euro Stoxx 50	3769	0,13			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	24025,17	0,73	0,82	10,67	18,28
Shanghai Composite	3106,82	-0,28	1,04	4,77	22,00
Hang Seng	28823,15	-0,46	2,58	10,06	8,58
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	9273,93	1,04	2,23	15,10	33,03
S&P 500	3288,13	0,70	1,29	10,70	26,65
Dow Jones Ind. Avg.	28907,05	0,29	0,71	7,80	20,47
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1138	0,04	-0,12	0,97	-2,93
EUR/CZK	25,206	0,00	0,01	-3,15	1,57
USD/CZK	22,622	-0,06	-0,10	-2,20	-1,33
USD/JPY	110,01	0,07	1,47	1,07	1,71
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1542,7	-0,51	-2,01	4,26	19,47
Ropa	58,06	-0,03	-7,12	9,80	14,29

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

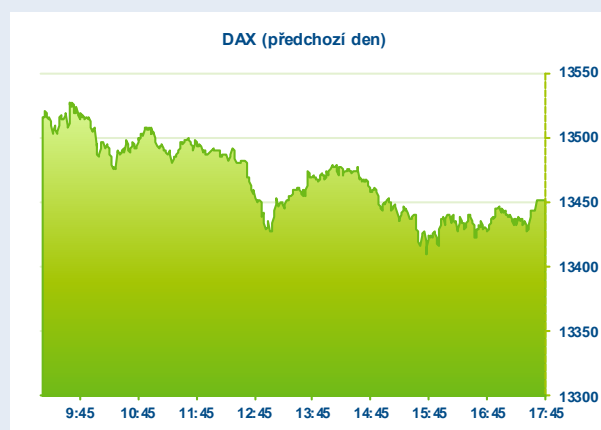
Česká republika

Pražská burza navázala na zisky z druhé poloviny minulého týdne a měřeno indexem PX přidala 0,33% na 1 137 bodů. Tahounem růstu se stal Avast , který poněkolkáté v řadě posunul své historické maximum výše a to dnes o 2,67% na závěrečných 154 Kč. Dařilo se i elektrárenské společnosti Čez s přírůstkem 0,87% na 520 Kč při nejvyšším denním objemu 98 mil. Kč. Naopak nedařilo se akciím Erste Bank, které s poklesem západoevropského bankovního sektoru ztratily -0,97% na 859 Kč. Mírně klesaly i ostatní finanční emise. Moneta Money Bank ubrala -0,06% a zůstala tak pod 84 Kč, Komerční banka odepsala -0,12% na 828 Kč a pojišťovna Vig oslabila o -0,38% na 657 Kč.



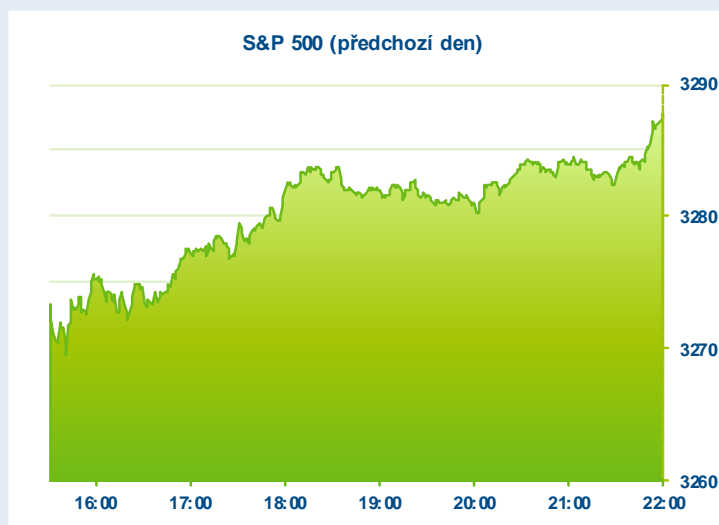
Německo

Německý DAX se v dopoledních hodinách obchodoval v mírném plusu, avšak ve druhé části seance začal klesat a nakonec uzavřel slabší o 0,38 %. Nedařilo se zejména automobilovému sektoru, když vůbec nejvýrazněji klesal dodavatel automobilových komponentů Continental (CON; -2,9 %) následovaný skupinami Daimler (DAI; -1,4 %) či BMW (BMW; -1,1 %). Zprávou dne ohledně automobilového sektoru dnes byla informace o tom, že management Nissanu zintenzivnil plánování možnosti potenciálního odštěpení od Renaultu. Dalšími klesajícími firmami vyjma automobilových titulů byly také např. Lufthansa (LHA; -1,8 %), Fresenius (FRE; -1,2 %) či Deutsche Bank (DBK; -1,4 %). Naopak v pondělí se dařilo společnosti Wirecard (WDI; +2,2 %), která v pátek večer oznámila změnu finančního ředitele, a to s okamžitou platností. Mírněji pak posilovaly akcie společností Infineon (IFX; +0,8 %), E.ON (EOAN; +0,4 %), Vonovia (VNA; +0,3 %) či MTU Aero Engines (MTX; +0,5 %).



USA

V průběhu dne se obchodní sentiment na kapitálových trzích příliš nezměnil, jen mírně si americké akcie v závěru přilepšily. Nedočkaví investoři očekávají letos první výsledky hospodaření, které již zítra před otevřením trhu v USA oznámí významné americké banky. Širší akciový index S&P 500 uzavřel v zelených číslech 0,7 % na hodnotě 3288,06 bodů.



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).