

### Očekávané události

#### USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (17. ledna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 30,2 %
- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (prosinec): očekávání trhu: 0,13, předchozí hodnota: 0,56
- 15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (listopad): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 16:00 Prodeje existujících domů (m-m) (prosinec): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: -1,7 %
- 16:00 Prodeje existujících domů (prosinec): očekávání trhu: 5,43 mil., předchozí hodnota: 5,35 mil.

### Akciový výhled

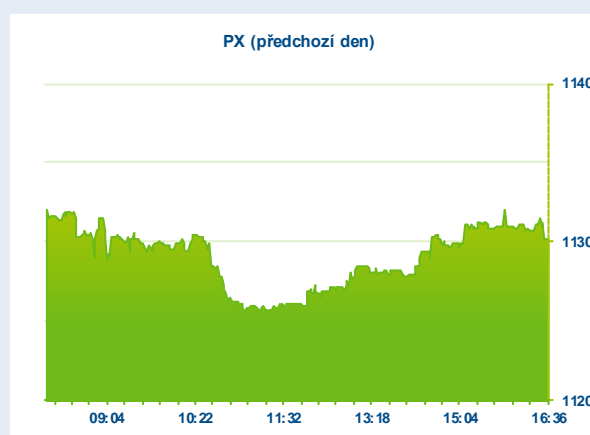
Asijské trhy přes noc umazaly část předchozího propadu způsobeného zprávami o šíření nebezpečných koronavirů. Japonský index přidal +0,5% a trh v Číně +0,3%. Americký index v úterý mírně sestoupil z maxim (-0,3%), ale futures nyní indikují dnešní otevření výše kolem +0,4%. To by znamenalo růst na nová maxima. Z firem reportujících čísla za 4Q po zavření trhu, poskočily akcie IBM vzhůru +4%, v kladných číslech se obchodoval také Netflix. Podobně vzhůru dnes zamíří také evropské indexy (+0,4%). Ty stačily úvodní poklesy v úterý nakonec vymazat. Bankovní sektor po špatných číslech UBS nakonec ztratil jen -0,5%. V Praze akcie Erste z denních minim kolem 830 Kč posílily ve Vídni nakonec na 840 Kč v závěru dne. Proto bychom proti včerejšímu závěru v Praze (834,40 Kč) čekali obchodovat dnes Erste v kladných číslech. Celkově index PXTR 2krát za sebou mírně ztratil, v úterý zavíral mírně slabší -0,12% na 2137 bodech. Domácí trh včera opět držel Avast (+2%). Středa by do Prahy opět velké změny přinést neměla, tendence bude zřejmě k mírnému růstu.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	9232,75	0,69			
DJIA	29281	0,35			
S&P 500	3334,5	0,45			
DAX	13610,5	0,47			
Euro Stoxx 50	3790	0,32			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	24031,35	0,70	-0,67	5,83	15,18
Shanghai Composite	3060,75	0,28	-1,76	3,83	16,92
Hang Seng	28358,3	1,33	-3,12	4,71	2,90
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	9370,81	-0,19	1,04	14,80	30,93
S&P 500	3320,79	-0,27	0,99	10,45	24,34
Dow Jones Ind. Avg.	29196,04	-0,52	1,00	8,83	18,17
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1082	0,00	-0,60	-0,42	-2,43
EUR/CZK	25,114	0,09	0,82	-1,45	0,45
USD/CZK	22,66	0,09	0,13	-1,88	-2,05
USD/JPY	110,01	0,14	0,11	1,21	0,59
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1553,8	-0,26	0,60	4,16	21,07
Ropa	58	-0,58	-0,46	3,57	9,39

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

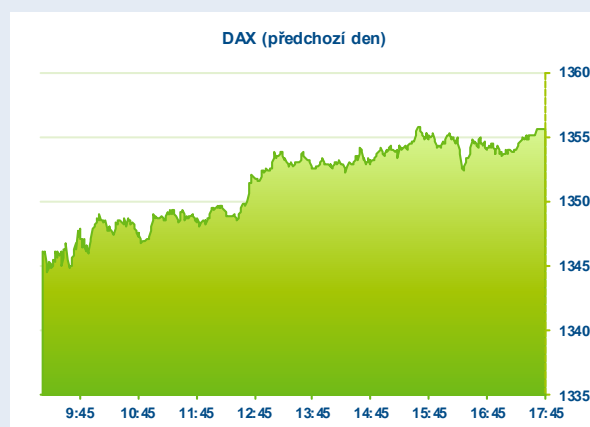
### Česká republika

Globální akciové trhy se dnes převážně pohybovaly v záporném teritoriu a taktéž pražská burza zaostávala. Index PX nakonec oslabil o -0,12% na 1 130 bodů, když v průběhu seance ztrácel až -0,5%. Největší pokles registrovala pojišťovna Vig, a to -1,67% na 647 Kč. Nicméně silnější prodejní objednávka byla k vidění i na Komerční bance, která odepsala -1,11% na 804 Kč při nejvyšším denním objemu 77 mil. Kč. V záporném teritoriu zakončily taktéž akcie O2 (237 Kč -0,63%), Čez (518 Kč -0,38%) a Erste Bank (834 Kč -0,31%). Naopak Moneta Money Bank přidala 0,41% k úrovni 85 Kč po zvýšení cílové ceny od analytiků HSBC na 99 Kč z předchozích 95 Kč. Index PX od větších ztrát uchránil především nárůst akcií Avast (158 Kč +1,94%) do blízkosti historických maxim.



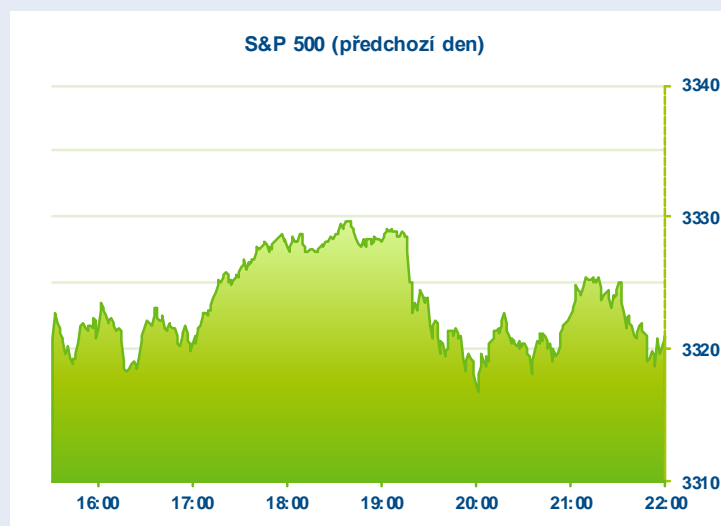
### Německo

Německý DAX sice otevřel úterní seanci na pozadí obav z šíření viru Koronavirus z Asie i na další kontinenty pod nulou, avšak v průběhu seance ztráty umazával a nakonec stagnoval. V Evropě klesaly zejména aerolinky a maloobchodní řetězce (nejvýrazněji prodejci luxusního zboží), a to právě z důvodu výše zmíněného šíření viru (více zde). Např. Lufthansa tak odepsala výrazných 3,3 %. Naopak rostly společnosti Fresenius (FRE; +2,1 %) a Fresenius Medical Care (FME; +1,5 %). Prvně zmiňovaná společnost dnes oznámila, že její dceřiná firma Fresenius Kabi vytvoří společný projekt s farmaceutickými kolegy v podobě společností Bio-Techne Corp a Wilson Wolf. Spolupráce se zaměří na poskytování technologií pro rozvoj a komercializaci buněčné a genové terapie, oznámila společnost Fresenius. Zajímavá novinka dnes byla zveřejněna také u společnosti Deutsche Boerse (DB1; +1,1 %), která prostřednictvím dceřiné firmy Clearstream kupuje podíl v UBS Fondcenter, a to za cca 402 milionů dolarů.



## USA

Americké akciové indexy uzavřely úterní seanci v červeném, tlačené dolů obavami z nového (smrtícího) viru Koronavirus šířícího se v Asii. Nejhorší bilanci zaznamenal tradiční index Dow Jones s více než půlprocentní ztrátou. Naopak relativně nejlépe si stály technologie, když referenční index Nasdaq uzavřel slabší o necelých 0,2%. Na sektorovém poli propadly energie (-1,9%) v návaznosti na výrazné oslabení zemního plynu (-4,8%). Nedařilo se ani ropě, uzavírající slabší o 0,5%. V čele růstu naopak figurovaly reality se ziskem 1,1% a utility (+0,8%) na pozadí výrazného posílení dluhopisů (a tedy i snížení tržních výnosů) napříč splatnostmi. Za zmínku stojí posun akcií výrobce letadel Boeing (BA -3,5%) na nová roční minima v návaznosti na zprávy, že problémové stroje 737 MAX nevládnou minimálně do poloviny roku. Naopak v euforickém módu se držely akcie výrobce elektroaut Tesla (TSLA +7,3%), posilující na nová historická maxima s přiblížením se tržní kapitalizaci 100 mld. USD.



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).