

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Podnikatelská důvěra (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 10,0
- 09:00 Spotřebitelská a podnikatelská důvěra (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota:
- 09:00 Index spotřebitelské důvěry (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota:

Německo:

- 09:30 Index nákupních manažerů Markit/BME (leden - předběžný): očekávání trhu: 44,5, předchozí hodnota: 43,7

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (leden - předběžný): očekávání trhu: 46,8, předchozí hodnota: 46,3

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů Markit (leden - předběžný): očekávání trhu: 52,4, předchozí hodnota: 52,4

Akciový výhled

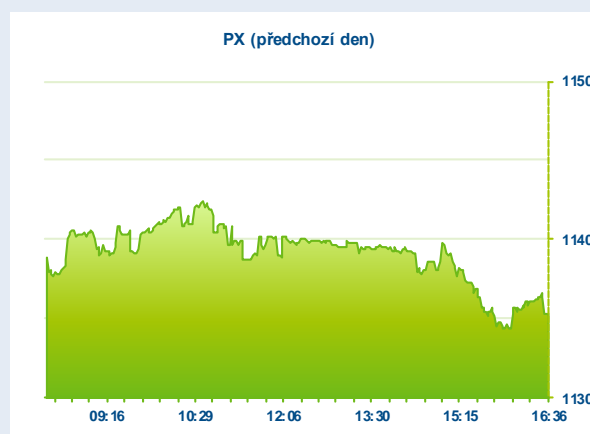
Futures naznačují, že evropské trhy začnou páteční obchodování v kladných číslech. Např. německý DAX tak umaže podstatnou část včerejšího propadu (-0,9%). Wall Street včera nakonec dokázala uzavřít nepatrným růstem (+0,11%). Index SP500 tak udržel úroveň 3300 bodů, jež se nyní jeví jako krátkodobá technická podpora. ECB včera investorům jasný signál nedala, detaily či spíše nová strategie budou známy do konce roku. Určité vybírání zisků tak bylo patrné v bankovním sektoru. Erste se v Praze odpoledne obchodovala nad 850 Kč, ale nakonec zamířila zpět k 840 Kč (-0,4%). Dnes se banky zřejmě znovu pokusí růst. Celkově by se dnes mohl domácí trh, po čtvrtěčném poklesu (-0,4%), obchodovat mírně v kladných číslech.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	9264,75	0,18			
DJIA	29158	0,11			
S&P 500	3329	0,09			
DAX	13487	0,78			
Euro Stoxx 50	3755	0,75			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23827,18	0,13	-0,58	5,17	15,55
Shanghai Composite	2976,53	-2,75	-3,17	1,19	15,32
Hang Seng	27949,64	0,15	-3,37	5,05	3,34
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	9402,48	0,20	1,55	15,80	33,83
S&P 500	3325,54	0,11	1,10	10,68	26,03
Dow Jones Ind. Avg.	29160,09	-0,09	0,45	8,67	18,65
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1048	-0,04	-0,38	-0,29	-2,29
EUR/CZK	25,157	0,00	0,41	-1,27	0,05
USD/CZK	22,77	0,05	0,06	-1,51	-2,20
USD/JPY	109,53	0,05	-0,56	0,81	-0,10
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1559,3	-0,39	0,57	3,84	21,84
Ropa	55,93	0,58	-4,46	-1,39	4,68

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

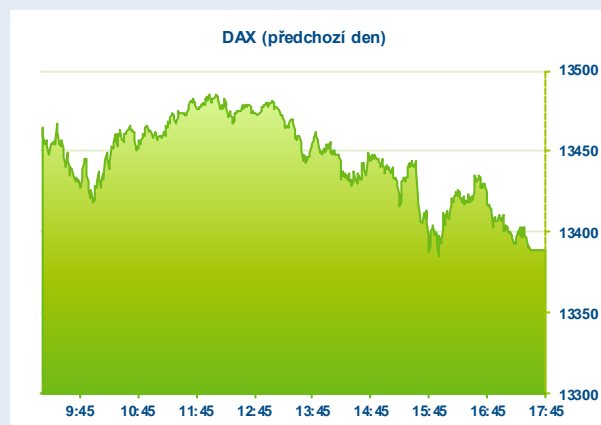
Česká republika

Americké a západoevropské akcie navázaly na ztráty asijských trhů, kde obavy z koronaviru srazily čínskou burzu nejvíce za osm měsíců. Taktéž pražská burza se ponořila do záporného teritoria a měřeno indexem PX oslabila o -0,45% na 1 135 bodů. Výběr zisků postihl Avast, který padl z historických maxim o -1,84% na 160 Kč. V Evropě ztrácely banky poté, co dnešní zasedání ECB pozitivní impuls pro finanční emise nepřineslo. Erste Bank tak nakonec odepsala -0,36% na 841 Kč, přestože v průběhu seance posilovala až o 1,3% a pojišťovna Vig klesla o -0,62% na 641 Kč. Tuzemské banky zakončily smíšeně, zatímco Moneta Money Bank přidala 0,35% a přibližuje se k 86 Kč, tak Komerční banka oslabila o -0,25% na 806 Kč. Akcie O2 potom ztratily -0,84% na 236 Kč. Čez stagnoval na 517 Kč při nejvyšším denním objemu 97 mil. Kč. Kofola si polepšila o 0,36% na 278 Kč.



Německo

Nejlépe čtvrtě se seance zakončila společnost Wirecard (+3,6 %). Její generální ředitel dnes uvedl, že top management firmy musí intenzivněji pracovat na napravení jména společnosti po tom, co se v loňském roce dostala Wirecard do konfliktu z důvodu falešného účetnictví a po obvinění z podvodu. Kontrakt Brauna (CEO) bude podle dostupných informací s téměř stoprocentní jistotou prodloužen a nový generální ředitel tak Wirecard nečeká. Následovala Deutsche Bank (+1,5 %), která momentálně hledá výši škrtů odměn managementu, ke kterým by banka měla přistoupit. Deutsche bank se tak chystá na odhalení své největší roční ztráty od roku 2015. Zisky připisoval také výrobce polovodičů Infineon Technologies (+1,1 %). Ten uvedl, že neustálé inovace v jejím automobilovém segmentu jemu zajišťují silnou pozici do tohoto roku a výkonost firmy je více závislá na makroekonomickém segmentu a vývoji čínské ekonomiky, než na svých rivalch. Naopak na druhém břehu zakončila dnešní seanci společnost Continental (-3 %).



USA

Americké akcie se celý týden pohybují kolem rekordních hodnot, které vytvořily minulý pátek. Až dnes, ve čtvrtek dochází k výraznějšímu pohybu. Pohyb je to směrem dolů a na vině je v největší míře koronavirus, nová forma agresivního chřipkového viru, který se rychle šíří v Číně. Svou roli jistě sehrála i některá makrodata. Nečinnost ECB nebo výsledky amerických firem. Rychle se šířící nákaza tzv. koronavirem se objevila v čínské provincii Wu-chan, odkud se šíří dál do světa. Čína uzavřela některá města s celkem 20 miliony obyvatel do neprodyšné karantény, ale je pravděpodobné, že se viru podaří proklouznout ven. Obavy mají především v letecké dopravě, kde by si bezpečnostní opatření vyžádaly značné náklady. Trpět by mohl i cestovní ruch. V případě pandemie by se problémy projevíly napříč ekonomikou. Čínský akciový index dnes ztratil téměř 3%. Vedle toho dnes trhy absorbovaly slušnou dávku makrodat. Především spotřebitelská důvěra dopadla hůře, než se čekalo. Nepotěšily předstihové ukazatele. Naopak dobře dopadly žádosti o podporu v nezaměstnanosti. Sazby dnes neměnila ECB a ani v programech na podporu ekonomiky se nic nemění. Prezidentka Lagardeová oznámila přehodnocování strategie ECB s akcentem na environmentální aspekty. Jsme uprostřed výsledkové sezóny, a ze zajímavých firem dnes reportovaly americké aerolinky. American Airlines (AAL +1,63%) reportovala v souladu s odhady a roste. Podobně jsou přijímány výsledky Southwest airlines (LUV +2,66%). Zklamala pojišťovna Travelers. Co včera Netflix ztratil, tak dnes zase získal zpět. Lídru streamingového obsahu dnes pomohly tristní výsledky Comcastu, který vyjevil značný pokles předplatitelů jeho VOD služby. Po výsledcích je nejrušovější společností v indexu S&P cloudový Citrix. Firma překvapila nárůstem předplatitelů a zbourala odhady analytiků.

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 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).