

Očekávané události

USA:

- 16:00 Stavební výdaje (m-m) (prosinec): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,6 %

Česká republika:

- 14:00 Bilance státního rozpočtu (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -28,5 mld.

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů Markit/BME (leden - konečný): očekávání trhu: 45,2, předchozí hodnota: 45,2

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (leden - konečný): očekávání trhu: 47,8, předchozí hodnota: 47,8

Akciový výhled

Po výprodejích v minulém týdnu indikují futures růstový start na hlavních trzích. Např. zámořské indexy nyní rostou kolem +0,7%, Evropa by mohla otevřít posílením do +0,5%. Investoři sledovali otevření čínského trhu, který se poprvé obchodoval od 23. ledna. Propadu -8% v souvislosti s šířením koronaviru nezabránila ani PBOC Čínská centrální banka, jež trh podporovala injekcí likvidity. Ztráty hlavních indexů (SP500, DAX) v závěru minulého týdne dosáhly v týdenním kontextu -2,1% resp. -4,4% a oba zmíněné trhy se dostaly na úroveň, kde by se dal čekat nákupní zájem investorů. Německý trh by mohl mít technickou podporu kolem 13000 bodů na indexu DAX. Pražská burza zažila kvůli váze akcií Avast nejhorší týden od roku 2016. Index PXTR propadl -6,1% během uplynulých 5 dní. I na domácím trhu bychom čekali pokus o stabilizaci a růst. Zejména domácí tituly KB a ČEZ se zdají obchodovat na atraktivních cenových úrovních.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	9067,75	0,78			
DJIA	28358	0,57			
S&P 500	3244,75	0,64			
DAX	13006	0,09			
Euro Stoxx 50	3643	0,11			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23850,57	0,47	0,82	10,67	18,28
Shanghai Composite	3115,57	0,75	0,28	4,90	21,98
Hang Seng	28960,5	1,13	0,66	11,40	7,98
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	9178,86	-0,27	1,75	15,45	31,39
S&P 500	3265,35	-0,29	0,94	11,14	25,75
Dow Jones Ind. Avg.	28823,77	-0,46	0,66	8,78	20,09
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1077	-0,14	-0,60	0,89	-3,03
EUR/CZK	25,211	-0,02	0,66	-3,10	1,89
USD/CZK	22,757	0,11	0,07	-2,17	-1,13
USD/JPY	108,57	0,18	1,15	1,13	1,34
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1579,8	-0,32	#####	#####	#####
Ropa	51,61	-0,14	-6,31	10,08	16,26

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

Česká republika

Pražská burza oslabila i v páte po sobě jdoucí seanci, a tudíž nezaznamenala v tomto týdnu ani jeden rostoucí obchodní den.

Po výraznějších poklesech z tohoto týdne však v pátek index PX oslabil mírněji, když odepsal 0,18 %. Po prudkých ztrátách z minulých dnů navázaných na informaci o prodeji dat o svých klientech dnes rostly akcie Avastu (+5,79 %), jež tak umazaly malou část předchozích výrazných ztrát. Zároveň byl Avast jediným v pátek rostoucím titulem z indexu PX.

Nezanedbatelné poklesy zaznamenaly bankovní tituly, nejvýrazněji oslabovala Komerční banka (-1,07 %). Ani zbývající Moneta (-0,89 %) a Erste (-0,93 %) si však nevedly o mnoho lépe. Více než procento odepsaly také telekomunikační O2 (-1,26 %), textilka PFNonwovens (-1,17 %) či pojišťovna VIG (-1,26 %). Ještě o něco výrazněji ztrácel ČEZ (-1,48 %). Zbývající společnosti oslabovaly do 1 %, Kofola stagnovala.

PX (předchozí den)



Německo

Německý DAX v pátek rozšířil čtvrtetní ztráty. Index sice otevřel v kladném teritoriu, ještě v dopoledních hodinách se však stočil do záporu, a nakonec uzavřel slabší o 1,24 %.

Nejvýrazněji ztrácel technologický Infineon (IFX; -4,1 %), který tak navázal na čtvrtetní pokles o 2,7 %. Firma již včera klesala s celým sektorem v reakci na slabé výsledky jihokorejského Samsungu. Signifikantní ztráty v pátek zaznamenaly také automobilka Daimler (DAI; -2,3 %) či společnost Covestro (1COV; -2,3 %).

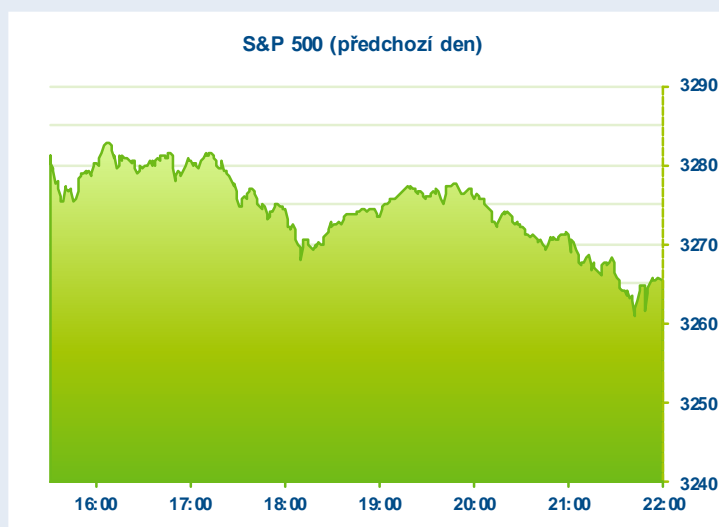
Z celého indexu neuzavřel v plusu ani jeden titul, Deutsche Bank stagnovala. Mírnější ztráty si připsaly společnosti SAP (SAP; -0,2 %), Bayer (BAYN; -0,1 %) či Continental (CON; -0,1 %).

DAX (předchozí den)



USA

Obavy z šíření koronaviru a potenciálních dopadů na ekonomický růst dnes srážely do záporu americké indexy. Nejvýrazněji odepsal bluechipový Dow Jones (-2,09 %), o mnoho lépe si však nevedly ani širší S&P 500 (-1,77 %) a technologický Nasdaq (-1,59 %). Nedařilo se energetickému sektoru, kde vévodily poklesy ropných gigantů Chevron (CVX; -3,85 %) a ExxonMobil (XOM; -4,09 %) v reakci na kvartální reporty. Naopak skokově posílily akcie Amazonu (AMZN; +7,4 %), který výsledkovým reportem investory potěšil. Cena ropy v pátek klesala (WTI -1,21 % na 51,51 USD/barel). Výnosy desetiletých vládních bondů se obchodovaly kolem 1,510 %, dolar na páru s eurem na 1,1094 EUR/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 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).