

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Maloobchodní tržby (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 6,3 %, předchozí hodnota: 2,7 %

Eurozóna:

- 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: 2,2 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (31. ledna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 7,2 %
- 14:15 Změna zaměstnanosti ADP (leden): očekávání trhu: 158 tis., předchozí hodnota: 202 tis.
- 14:30 Obchodní bilance (prosinec): očekávání trhu: -\$48,2 mld., předchozí hodnota: -\$43,1 mld.
- 15:45 Složený index nákupních manažerů Markit (leden - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 53,1
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (31. ledna): očekávání trhu: 3000 tis., předchozí hodnota: 3548 tis.

Akciový výhled

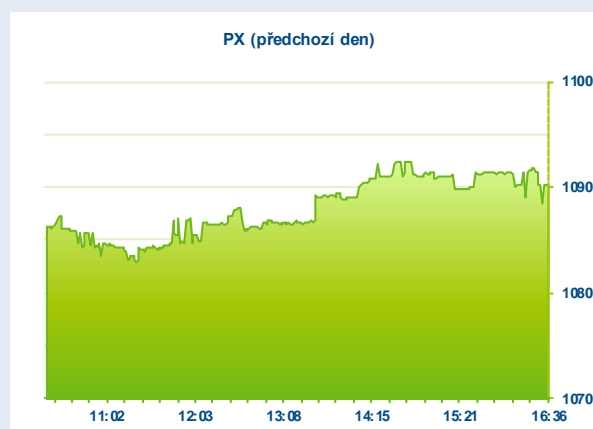
Po 2 silných růstech naznačují futures pro hlavní indexy pauzu. Evropské indexy tak začnou se ztrátami do -0,3%, zámořské kolem -0,2%. Včera DAX zaznamenal růst +1,8%, americký SP500 posílil +1,5% nejvíce od loňského srpna. Přes noc se Asie obchodovala se zisky do +0,5%. Pražská burza má za sebou podobně jako zahraniční trhy 2 růsty, index PXTR včera přidal +0,5% na 2062 bodů. Dnes bychom čekali klidnější vývoj, růst aktivity na bankovních titulech bude zřejmě vidět ve druhé části týdne. Jak Komerční banka, tak Moneta zítra zveřejňují čísla za 4Q. Zatímco Moneta se obchoduje spíše u svých horních mantinelů, tak akcie KB oslabily do úrovně kolem 785 Kč. Investoři budou sledovat výhled hospodaření, výsledky za uplynulý rok se dají čekat silné.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	9332,75	-0,24			
DJIA	28722	-0,23			
S&P 500	3291,5	-0,24			
DAX	13251,5	-0,17			
Euro Stoxx 50	3712	-0,27			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23319,56	1,02	-0,56	1,02	10,54
Shanghai Composite	2818,09	1,25	-10,09	-6,46	6,30
Hang Seng	26741,9	0,25	-4,56	-3,16	-4,70
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	9467,97	2,10	2,14	12,27	28,86
S&P 500	3297,59	1,50	0,65	7,12	21,02
Dow Jones Ind. Avg.	28807,63	1,44	0,30	4,90	14,14
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1038	-0,04	0,26	-0,24	-3,28
EUR/CZK	25,104	0,05	-0,83	-1,44	0,87
USD/CZK	22,74	0,13	-0,53	-1,65	-2,37
USD/JPY	109,33	-0,16	0,31	0,34	-0,57
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1563,2	0,68	-0,46	4,69	18,74
Ropa	49,94	0,28	-6,46	-11,39	-7,48

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

Česká republika

Zlepšený sentiment na globálních trzích pomohl k růstu i domácím akciím, pozitivní pohyb však již nebyl tak výrazný jako v rámci včerejší seance. Index PX si polepšil o 0,47 % na 1090,21 bodů. Obdobně jako v rámci včerejšího dne byl vidět nákupní zájem u akcií Moneta Money Bank. Titul se velmi rychle dostal od hranice 83 Kč na nová lokální maxima 86 Kč. Dnes kurz posílil o 1,3 %. Bankovní dům bude představovat ve čtvrtek výsledky a je pravděpodobné, že se investoři dočkají dalších novinek o poslední akvizici. V zelených číslech byly i zbývající tituly z finančního sektoru, zde však pohyb nebyl tak výrazný. Komerční banka si připsala 0,38 % a prozatím se jí zpět nad 800 Kč moc nechce. Katalyzátorem mohou být výsledky, které banka rovněž zveřejní ve čtvrtek. Erste Group dnes spíše zaostávala za bankovním sektorem v Evropě, který si připsal téměř 2 %, a posílila pouze o 0,67 % na 840 Kč. Pojišťovna VIG si připsala 0,89 %. Zítra představí své výsledky mediální firma CETV, kurz dnes mírně povyrostl na 102 Kč (+0,39 %).



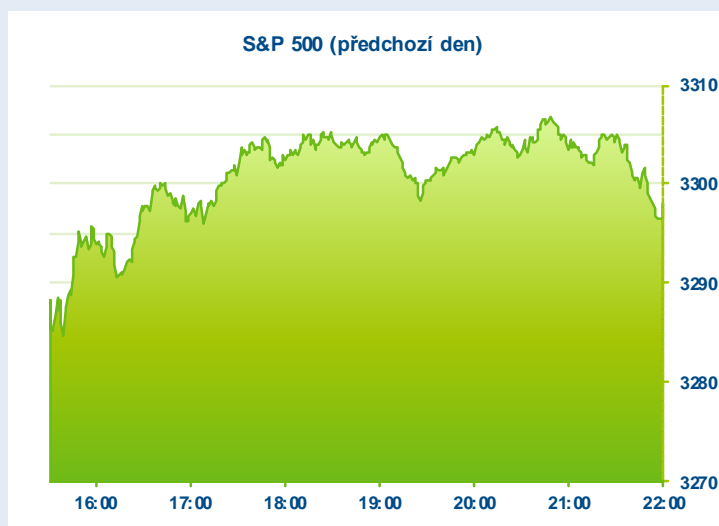
Německo

Evropské akcie navázaly na růstovou seanci v Asii a v zeleném se obchodovaly všechny sektory. Evropský index Stoxx 600 a německý DAX tak uzavřely s nejvyšším denním ziskem od října. Dařilo se především sektoru energií a materiálů. Právě na tyto sektory v předchozích dnech dopadaly obavy ze šíření koronaviru nejvíce, protože jsou spojené s ekonomickým růstem. Nejmenší zisky si připsaly defenzivní sektory utilit a nemovitostí, které na německém parketu reprezentují akcie Vonovia (VNA; -0,2 %) a RWE (RWE; -0,1 %). Zbylé akcie DAXu obchodovaly v plusu, nejvíce si připsaly akcie Wirecard (WDI; +4,3 %). Přes 3 % rostly také firmy Linde (LIN), Lufthansa (LHA) a Infineon (IFX).



USA

Americké akciové indexy si dnes po vzoru evropských a asijských trhů připsaly tučné zisky na pozadí ústupu obav z globálních dopadů šíření koronaviru z Číny. Technologický Nasdaq po předchozím zakolísání vykázal nejlepší bilanci, když posílil o více než 2% a uzavřel na novém historickém maximu 9 467,97 bodu, tažený vzhůru společnostmi ze sektoru informačních technologií (oborový index S&P500 zaznamenal nejlepší výkonnost +2,6%). S&P 500 pak zpevnil o 1,5%, tradiční index Dow Jones uzavřel silnější o 1,44%. K novým rekordům Nasdaqu dopomohl i další skokový růst akcií automobilky Tesla (TSLA +13,7%). Ta za vysoké volatility a hektického obchodování, když za dnešní den se objemem 60 mil. ks trhy „protočila“ 1/3 všech vydaných akcií (180 mil. ks), uzavřela na novém historickém maximu 887 USD (intraday max. 968,9899 USD). Zajímavý z pohledu rychlých pohybů byl závěr obchodování, když akcie během pár minut korigovaly o 100 USD (tj. o 10%). Čekáme zajímavou podívanou i v následujících dnech. Fundament stranou, dominuje sentiment a pokračující "short squeeze". V rámci sektorových pohybů vykázaly solidní zisk též průmyslové společnosti spolu s výrobci statků dlouhodobé spotřeby (+1,8%), v záporu končily pouze defenzivní utility (-1%). Navzdory růstu na trzích se nedařilo ropě, která se ponořila pod hranici 50 USD (-1%), naopak zemní plyn posílil o více než 3% na 1,88 USD/mmbtu. Nedařilo se též drahým kovům - zlato odepsalo 1,5%, stříbro ztratilo 0,5%. Jednotlivými akciemi hýbají výsledkové reporty, z hlediska tržní kapitalizace po minulém týdnu reportuje největší podíl trhu. Mezi nejrozdovějšími bylo vidět oděvní firmu Ralph Lauren po dobrých číslech, naopak Alphabet (matka spol. Google) investory nepotěšil.



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).