

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index exportních cen (y-y) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,8 %
- 09:00 Index importních cen (y-y) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,2 %
- 10:00 Běžný účet platební bilance (prosinec): očekávání trhu: -8,05 mld., předchozí hodnota: -3,19 mld.

USA:

- 14:30 CPI (y-y) (leden): očekávání trhu: 2,4 %, předchozí hodnota: 2,3 %
- 14:30 Jádrový CPI (y-y) (leden): očekávání trhu: 2,2 %, předchozí hodnota: 2,3 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (8. února): očekávání trhu: 210 tis., předchozí hodnota: 202 tis.
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (7. února): očekávání trhu: -108, předchozí hodnota: -137

Akciový výhled

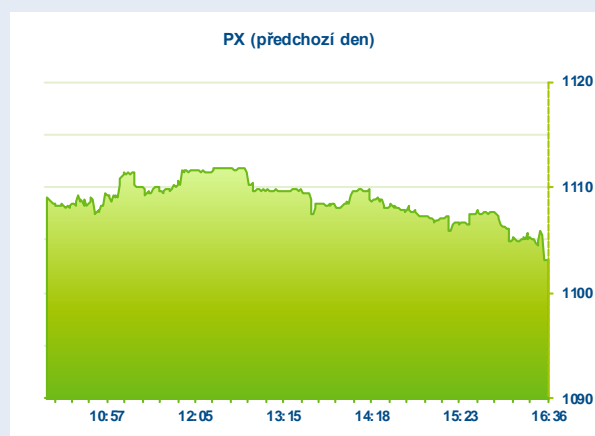
Po ztrátách v Asii (Japonsko -0,3%, Čína -0,9%) naznačují futures propad v úvodu v Evropě kolem -0,3%, pro zámoří -0,4%. K dispozici jsou revidovaná data o růstu počtu infikovaných virem v Číně. Prodeje aut tam zaznamenaly -20% během ledna, což je největší pokles od roku 2012. Z technického pohledu se navíc americký index SP500 dostal do území, odkud se může protipohyb směrem dolů objevit. Dnes pokračuje výsledková sezóna (Alibaba, Nissan, AIG). Odpoledne budou sledována makročísla z USA – inflace CPI. Pražská burza po pokusu o růst během středy nakonec uzavřela níže -0,4% na 2086 bodech indexu PXTR. Šlo o druhý pokles v řadě a třetí během posledních 4 dní. Na denních minimech 493 Kč uzavřel ČEZ (-1,9%). Titul se tak obchoduje nejnižší od jara 2018. Nyní budeme sledovat, jak si povede u mety 490 Kč, kde bychom čekali zájem kupců. Akcie Komerční banky ve středu neudržely metu 800 Kč (-1,12%), byť již v dubnu vyplácí dividendu (58 CZK). I zde by tedy mohl být prostor dolů omezený. Menší vybírání zisků by mohlo proběhnout na Erste, jež posílila na 885 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	9567,5	-0,61			
DJIA	29390	-0,45			
S&P 500	3364,5	-0,47			
DAX	13695,5	-0,31			
Euro Stoxx 50	3836	-0,29			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23827,73	-0,14	3,36	1,45	14,36
Shanghai Composite	2906,07	-0,71	3,86	0,41	9,54
Hang Seng	27754,63	-0,25	3,87	2,80	-1,23
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	9725,96	0,90	2,29	14,61	31,17
S&P 500	3379,45	0,65	1,34	9,30	23,13
Dow Jones Ind. Avg.	29551,42	0,94	0,89	6,72	16,23
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0877	0,06	-0,94	-1,31	-3,44
EUR/CZK	24,862	0,13	0,47	-1,58	-0,27
USD/CZK	22,847	0,04	-0,44	-2,83	-3,63
USD/JPY	109,76	-0,29	-0,21	1,26	-1,11
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1572,9	0,26	0,36	6,75	19,85
Ropa	51,44	0,06	0,49	-9,65	-5,38

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

Česká republika

Pražská burza druhým dnem netěžila ze zahraničního optimismu a měřeno indexem PX klesla o -0,38% na 1 102. Tahounem poklesu se stal Čez, který ztratil -1,89% na 493 Kč pod tlakem velké prodejní objednávky, když zobchodovaný objem byl 359 mil. Kč. Negativně se u elektrárenské emise taktéž projevilo prolomení psychologické úrovně 500 Kč. V záporném teritoriu zakončila taktéž Komerční banka (793 Kč -1,12%). Avast potom stagnoval na 136 Kč. Naopak s pokračujícím růstem západoevropského bankovního sektoru si polepšila Erste Bank o 0,48% na 885 Kč a pojišťovna Vig se zvedla o 1,04% na 629 Kč. Se ziskem zakončila rovněž Moneta Money Bank a to +0,35% s oceněním těsně pod 86 Kč.



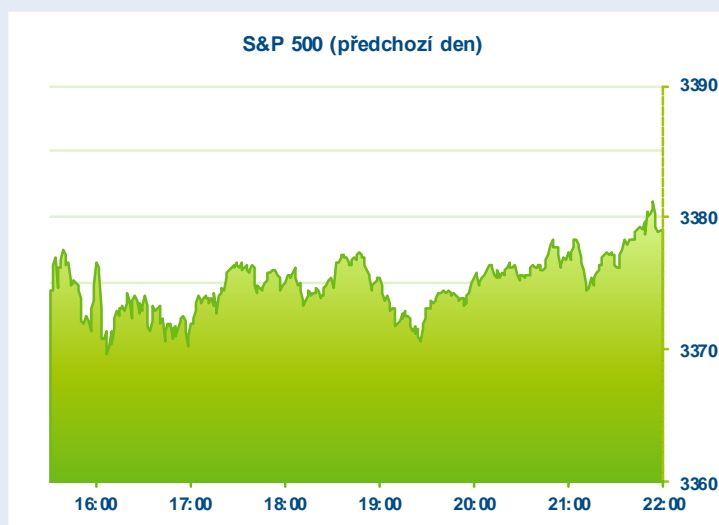
Německo

Index DAX si připsal 0,89 % na 13749,78 b. Celoevropský akciový index Stoxx Europe 600 posílil o 0,6 % na nová maxima na pozadí slábnoucích obav ze šíření koronaviru. Nejvíce se dařilo automobilovému sektoru a těžařům, sektorům nejvíce zasaženým obavami z koronaviru. I na německém parketu se tak dařilo automobilkám BMW (BMW; +4,1 %), Volkswagen (VOW3; +3,4 %) a Daimler (DAI; +3,2 %) v čele s jejich dodavatelem Continental (CON; +6,6 %), který navíc představil pozitivně přijatou strategii elektrických technologií divize Vitesco. Akcionáře potěšila také Deutsche Bank (DBK; +3,3 %). V Evropě i Německu oslabil defenzivní sektor utilit, např. RWE (RWE) ztratilo 1,7 %.



USA

Zámořské akcie uzavřely dnešní obchodní seanci na nových historických maximech. K růstu jim zejména pomohly slábnoucí obavy z šíření koronaviru. Hlavní akciové indexy posílily o 0,7-0,9%. Díky rostoucí ropě se dařilo energetickému sektoru (+1,4%), rostly rovněž informační technologie (+1,1%). Z nákupní nálady naopak příliš nedokázaly těžit utility (+0,0%) a finanční sektor (+0,1%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedla reklamní agentura Interpublic Group of Companies (IPG +7,4%), která potěšila investory hospodářskými výsledky čtvrté čtvrtletí uplynulého roku a za celý rok 2019. Opačným směrem, rovněž po výsledcích, zamířil poskytovatel platebních služeb Western Union Company (WU -7,5%). Na komoditních trzích rovněž převládala zelená barva. Z nižších obav z koronaviru těžila zejména ropa (+3,2%), dařilo se také zemnímu plynu (+3,4%), pšenici (+1,0%), kukuřici (+0,9%) nebo mědi (+0,7%). Opačným směrem zamířilo zejména stříbro (-0,9%).



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 (SEC).