

Očekávané události

Eurozóna:

11:00 Stavební výroba (y-y) (prosinec):
očekávání trhu: --, předchozí hodnota:
1,4 %

Akciový výhled

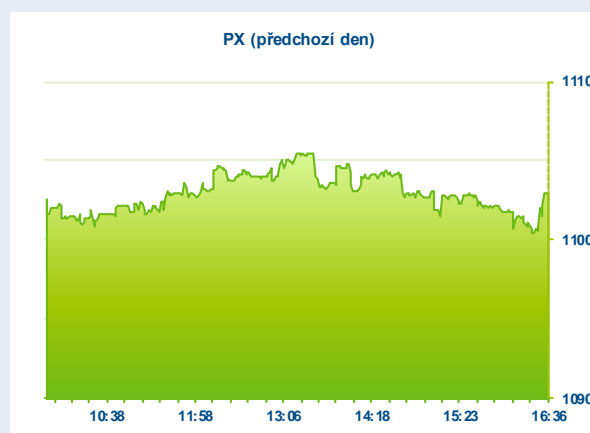
Zámořské akcie zakončily v pátek úspěšný týden měřeno hlavními indexy smíšeně. Nyní však futures na americké akciové indexy připisují zisky poté, co čínské akcie poměrně silně posílily. Stalo se tak v reakci na závazek Číny ke stimulům na podporu ekonomiky zasažené koronavirem. Celkově však končí asijské trhy smíšeně, když japonské akcie ztrácejí po slabých hodnotách HDP. Západoevropské burzy neudržely v pátek denní zisky a nakonec zakončily seanci bez výraznějších změn. Nicméně dle futures by v úvodu týdne měly zahájit v kladném teritoriu, když pomáhá zpráva o stimulech pro čínskou ekonomiku. Futures na Dax tak aktuálně přidává 0,23%. Pražská burza měřeno indexem PX v minulém týdnu ztrácela. Nedařilo se především tuzemským bankám – Komerční banka a Moneta Money Bank a akciím Čezu. Elektrárenská společnost alespoň v závěru týdne ztráty částečně umazala a vrátila se na psychologickou metu 500 Kč. Dle zpráv z tisku Čez nepostoupil do druhého kola o koupi české pobočky Innogy. Avast v průběhu týdne stagnoval, dnes však může být negativně zasažen doporučením redukovat od Erste Group. Index PX pravděpodobně nebude na openu vykazovat výraznější změny. Celkově by měla být aktivita na globálních akciových trzích dnes slabší, když zámořské burzy budou z důvodu svátku uzavřeny.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	9673,75	0,43			
DJIA	29453	0,20			
S&P 500	3389	0,24			
DAX	13771	0,25			
Euro Stoxx 50	3845	0,21			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23523,24	-0,69	-0,78	2,36	12,05
Shanghai Composite	2983,62	2,28	1,43	0,25	7,25
Hang Seng	27964,35	0,53	1,50	5,67	-2,17
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	9731,18	0,20	2,21	14,77	31,03
S&P 500	3380,16	0,18	1,58	9,16	23,11
Dow Jones Ind. Avg.	29398,08	-0,09	1,02	5,82	15,56
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0839	0,08	-0,64	-2,09	-4,15
EUR/CZK	24,855	-0,09	-0,06	-0,72	0,81
USD/CZK	22,925	-0,05	-0,67	-2,82	-3,35
USD/JPY	109,85	0,10	0,10	1,10	-0,68
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1582,1	-0,11	0,35	7,31	18,00
Ropa	52,39	0,13	5,26	-5,33	-7,17

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

Česká republika

Pražská burza v závěru týdne uzavřela s mírnou ztrátou, index PX končil na 1103 bodech (-0,11%). V uplynulém týdnu tak domácí trh ztratil během 5 dní -0,6%. V aktivitě se do čela dnes dostala Komerční banka, kde proteklo 160 mil. Kč. Pokles ceny pod 790 Kč (-1,2%) láká kupce. ČEZ se tentokrát vzeprěl směru indexu a posílil. Kurz ČEZ po závěrečné aukci ukazoval přesně metu 500 Kč (+0,7%). Akcie Erste se dnes obchodovaly v zeleném teritoriu nad 880 Kč (+0,5%). Podobně jako KB ztrácela domácí Moneta, jež oslabila na 84,60 Kč (-1,40%) a připsala si tak největší pokles. Oslabily také akcie společnosti O2 (-1%), které se obchodovaly v blízkosti 230 Kč (-1%). Naopak růst zaznamenala ještě pojišťovna VIG (+0,4%) a také Stock (+0,7%).



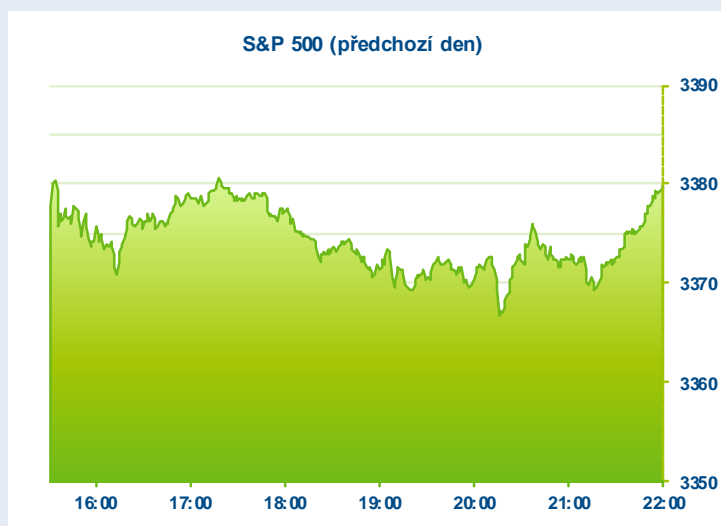
Německo

Index DAX uzavřel se ztrátou 0,01 % na 13744,21 b. Nejen evropské akciové trhy tento týden obchodovaly v rytmu zpráv o koronaviru. Úlevové dny, kdy se zmírňovaly obavy ohledně šíření čínského koronaviru, rostly cyklické sektory a ztrácely ty defenzivní, se střídaly naopak s růstem defenzivních a poklesem těch citlivých na ekonomický cyklus, když z Číny přicházely špatné zprávy. V pátek se v Evropě dařilo utilitám a realitám, ztrácel sektor zbytné spotřeby. Na německém parketu se dařilo významnému pronajímateli nemovitostí Vonovia (VNA; +1,4 %), jehož akcie uzavřely na historickém maximu, a výrobci leteckých motorů MTU Aero Engines (MTX; +2 %). Nejvíce ztrácely akcie polovodičového Infineonu (IFX; -1,3 %) a zpracovatele plateb Wirecard (WDI; -3,5 %).



USA

Zámořské akcie uzavřely jinak úspěšný týden, ve kterém si měřeno indexem SP500 připsaly cca 2%, smíšeně. Index DJIA oslabil o 0,09%, SP500 si připsal 0,18%, zatímco kompozitní NASDAQ posílil o 0,2%. Nedařilo se zejména energetickým společnostem (-0,8%) a průmyslovým podnikům (-0,1%). Rostly naopak reality (+1,1%), utility (+0,6%) a informační technologie (+0,5%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedl výrobce laserů IPG Photonics Corp. (IPGP -7,0%), který zveřejnil slabší hospodářské výsledky za uplynulé čtvrtletí. Opačným směrem, tentokrát díky pozitivnímu výhledu růstu zisku, zamířil provozovatel on-line cestovních kanceláří Expedia Group (EXPE +11%). Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Na jedné straně oslabila kukuřice (-0,7%), pšenice (-0,6%), sója (-0,3%) nebo měď (-0,5%), na straně druhé rostl zemní plyn (+1,0%), ropa (+1,2%), stříbro (+0,5%) a zlato (+0,4%).



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 (SEC).