

Očekávané události

USA:

- 15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (prosinec): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 16:00 Index výrobní aktivity richmondského Fedu (únor): očekávání trhu: 10, předchozí hodnota: 20

Akciový výhled

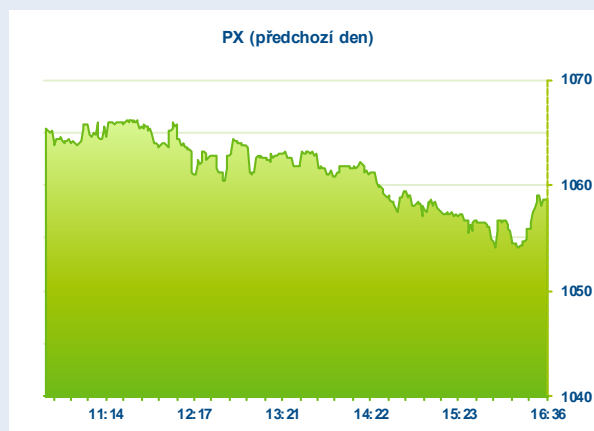
Akciové trhy po celém světě včera výrazně ztrácely. Německý DAX oslabil o 4 %, US indexy ztratily výrazně přes 3 %. Výprodeje byly důsledkem rostoucích obav z dopadů šířícího se koronaviru na globální ekonomiku. Z pohledu bodového poklesu indexu Dow Jones vykázal dokonce historicky třetí nejvýraznější pokles. Bodová statistika je ovlivněna hodnotou indexu samotného, v absolutním pohledu se pokles zařadil až do třetí stovky. Ještě několik statistik na začátek dne. Od roku 2009 index S&P oslabil během pondělí o více jak 2 % v 18 případech. Pouze třikrát pokračoval pokles i v úterý, průměrný úterní pohyb za této situace je růst 1,02 %. Týdenní statistika po pondělních propadech vykazuje růst o 3,16 % a pro následující měsíc dokonce o 6,08 %. Prozatím se dnes statistika potvrzuje, když futures na US indexy rostou o téměř 1 %. V zelených číslech by měla otvírat i Evropa. Sentiment však bude nadále křehký (výhled snížil Mastercadr, další společnosti mohou následovat) a výrazné změny se mohou dostavovat v průběhu dne. Na domácím trhu index PXTR včera zastavil svůj pokles přesně na hranici 200 denního klouzavého průměru, což může být rovněž podporou. Dílčí ochota nakupovat na nižších cenách v závěru dne již byla patrná, když se před closem zvedaly především akcie ČEZu a Monety. Komerční banka u hranice 750 Kč indikuje dividendový výnos přibližující se hranici 8 %, což bude pro investory postupně rovněž atraktivní.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	9193,25	1,12			
DJIA	28155	0,67			
S&P 500	3251	0,77			
DAX	13100	0,51			
Euro Stoxx 50	3660	0,41			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22605,41	-3,34	-1,27	1,51	8,96
Shanghai Composite	3013,05	-0,60	1,60	5,06	8,10
Hang Seng	26845,38	0,09	-4,07	0,85	-6,92
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	9221,28	-3,71	-5,24	8,23	22,50
S&P 500	3225,89	-3,35	-4,56	3,72	15,51
Dow Jones Ind. Avg.	27960,80	-3,56	-4,89	0,31	7,41
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0855	0,03	0,58	-1,49	-4,44
EUR/CZK	25,212	-0,21	0,52	0,38	2,93
USD/CZK	23,228	-0,13	1,10	-1,11	-1,65
USD/JPY	110,65	-0,05	0,72	1,49	-0,37
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1639,6	-2,03	2,41	12,28	23,60
Ropa	52	0,81	-0,55	-10,84	-7,01

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

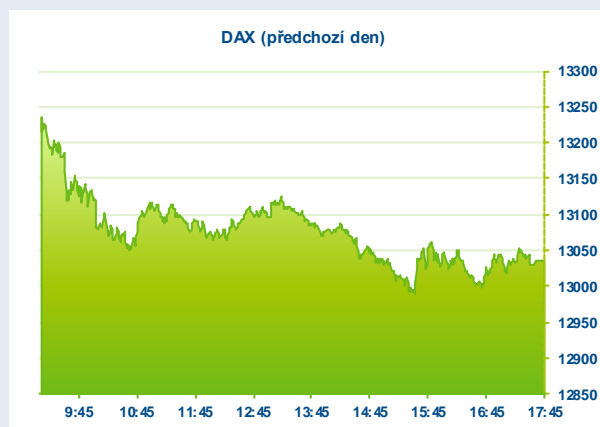
Česká republika

Obavy z šíření koronaviru a zavlečení nákazy do Evropy – Itálie, prudce srazily globální akciové trhy do záporu. Silný výprodej tak zaregistrovala v úvodu týdne i pražská burza, když index PX oslabil o -2,81% na 1 058 bodů. Pod prodejním tlakem byla drtivá většina titulů na burze. Čez oslabil o -2,20% na 489 Kč, což jsou více než dvouletá minima. Stalo se tak při největším objemu obchodů 281 mil. Kč. Výraznou ztrátu zaznamenal taktéž Avast (126 Kč -3,82%) a akcie O2 (224 Kč -3,45%). Ušetřen nezůstal ani finanční sektor. Komerční banka padla o -3,26% na 756 Kč, Moneta Money Bank odepsala -2,84% na 82 Kč a Erste Bank odevzdala -2,61% na 842 Kč. Pojišťovna Vig potom klesla o -3,39% na 598 Kč. Z menších emisí ztratila Kofola (255 Kč -1,92%), Philip Morris (15 120 Kč -1,95%) a Stock Spirits oslabil o -2,59% pod 64 Kč. Prodejnímu sentimentu na pražské burze odolalo Cme (104 Kč +0,19%).



Německo

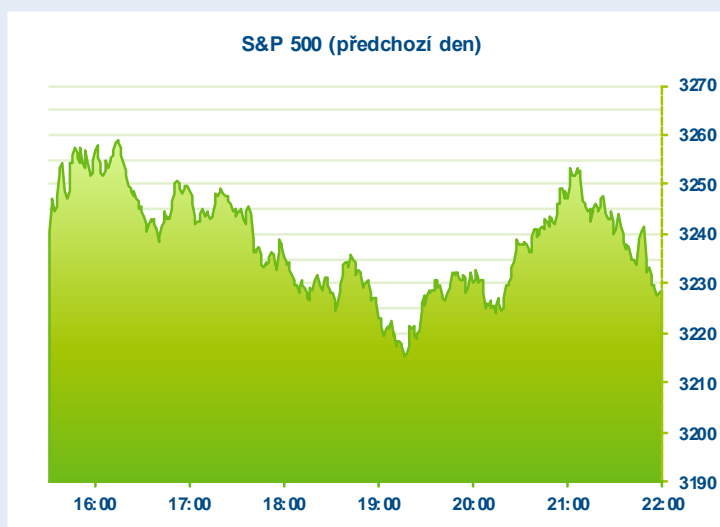
Německý DAX dnes stejně jako celá Evropa výrazně ztrácel, když na trzích hrály hlavní roli obavy z šíření koronaviru na starém kontinentu. Investory straší zejména prudký nárůst nakažených v severní Itálii, který vedl ke karanténě některých tamních oblastí. DAX tak v úvodní seanci týdne odepsal 4,01 %. Nejvýrazněji v pondělí ztrácely akcie aerolinek a řetězců, na něž může šíření koronaviru dopadnout velmi výrazně. Lufthansa (LHA; -8,8 %) tak byla vůbec nejztrátovějším titulem z celého indexu. Sekundovaly jí textilní řetězec Adidas (ADS; -6,2 %) či automobilky Daimler (DAI; -6,7 %) a Volkswagen (VOW3; -5,4 %). Prudký propad se nevyhnul ani Deutsche bank (DBK; -6,1 %). Automobilový trh dnes navíc činil dalším negativním zprávám jako byl negativní výhled ohledně francouzského trhu od Nissanu či snížení cílové ceny pro Daimler od analytiků Citigroup na 33 eur z předchozích 35 eur. Nejmírněji v pondělí oslabovaly akcie společnosti Vonovia (VNA; -0,9 %). Nad nulou neuzavřel žádný z titulů.



USA

Ani americkým akciovým trhům se nevyhnula obnovená panika spojená se šířením koronaviru (COVID-19). Nově se virus začal šířit v Itálii a evropské akciové trhy na to reagovaly značnými výprodeji. DAX -4,01%, CAC -3,95%, FTSE -3,34%. Index S&P aktuálně odepisuje 3,15% a umazal již celý letošní zisk. Obavy z ekonomického zpomalení tak převzaly kontrolu a zastínily všechny další kurzotvorné informace. V indexu S&P není žádný sektor v kladných číslech. Nejvíce klesá energetika, IT a zbytná spotřeba. Relativně nejméně klesají tradičně defenzivní utility. Propady se nevyhnuly ani gigantům na americkém trhu. Takže Microsoft (MSFT -3,89%), General Motors (GE -5,17%), Apple (AAPL -4,24%), Alphabet (GOOG -4,5%) nebo Facebook (FB -5,03%). I nadále probíhá výsledková sezóna, zítra čekáme zprávy od maloobchodních prodejců Macy's a Home Depot. Ticho nebude ani na poli makroekonomických zpráv. Jednou z mála rostoucích firem je farmaceutický gigant Gilead Sciences, který těží ze zpráv z WHO (Světová zdravotnická organizace), která prohlásila o jeho léku remdesivir, že může být jediným efektivním prostředkem na boj s virem COVID-19. Akcie přidávají přes 4%.

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).