

11. ledna 2021

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Míra nezaměstnanosti (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,8 %

Eurozóna:

- 10:30 Index investorské důvěry Sentix (leden): očekávání trhu: 2,0, předchozí hodnota: -2,7

Akciový výhled

Futures naznačují v úvodu nového týdne pokles akciových indexů. Wall Street nakonec ještě uzavřela v pátek růstem, index SP500 přidal +0,5% na 3824 bodů. Ale v průběhu dne byl patrný náznak korekce, když indexy zamířily dolů (denní minima 3785 body), situaci „zachraňovalo“ prohlášení Bidena, který slibuje nové stimuly v řádech biliónů USD. Tento týden tedy zřejmě bude na trzích nadále zajímavý. Na druhou stranu růst USD, možný růst geopolitického napětí (USA vs. Čína) po předchozích masivních růstech vytvářejí podhouby pro růst volatility. „Netradiční“ vybírání zisků bylo vidět přes víkend na kryptoměnách (bitcoin ztrácel). Pražská burza v pátek posílila +2,3% na 2099 bodů u indexu PXTR. Domácí trh tak uzavřel nejvýše od poloviny února minulého roku. Hvězdou dne byla Komerční banka (+4,9%), kde investoři sázejí na růst sazeb v letošním roce ze strany ČNB. Pro dnešní den bychom na pražské burze čekali spíše konsolidaci nebo náznak vybírání zisků. V záporu by mohly být Erste i Komerční banka.

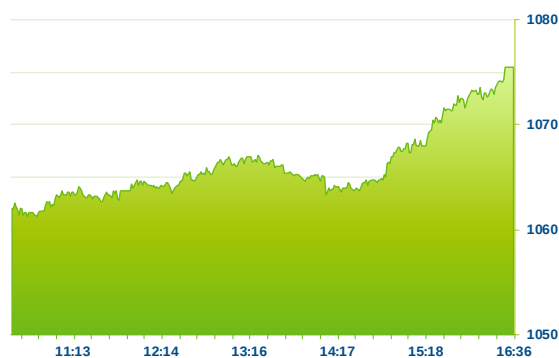
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13051,25	-0,35			
DJIA	30820	-0,56			
S&P 500	3796,75	-0,54			
DAX	13957	-0,37			
Euro Stoxx 50	3611	-0,30			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28139,03	2,36	2,53	19,00	21,26
Shanghai Composite	3531,50	-1,08	2,79	10,94	16,41
Hang Seng	27853,85	-0,09	2,38	15,23	-0,75
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	44204,00	0,00	2,43	15,59	44,61
S&P 500	0,00	####	1,83	10,96	17,57
Dow Jones Ind. Avg.	44204,00	0,00	1,61	9,40	8,19
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,218	-0,31	-0,55	3,12	9,41
EUR/CZK	26,206	0,25	0,69	-6,46	-4,97
USD/CZK	21,51	0,55	0,15	-3,55	3,97
USD/JPY	104,16	0,22	1,03	-1,08	-5,25
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1845,9	0,57	-5,17	-4,07	19,04
Ropa	51,62	-1,22	8,08	29,93	-11,12

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

Česká republika

Pozitivní sentiment na akciových trzích v úvodu roku přetrvává, pražská burza však dnes svým růstem podstatně vyčnívala. Index PX posílil o 2,32 % a pražská burza patřila k nejrozdílnějším trhům v Evropě. Zobchodovaný objem přesáhl 800 mil. Kč. Největší aktivita byla dnes patrná na Komerční bance. Titul se dostal nad psychologickou úroveň 700 Kč a kurz posílil o silných 4,85 %. Kromě technických faktorů mohla za zvýšeným zájmem stát spekulace na postupný růst domácích sazeb. Titul se po růstech z posledních dní nachází již ve výrazně překoupeném pásmu. Dařilo se i ostatním finančním titulům. Moneta se již pevněji usadila nad hranici 70 Kč a končila dnes se ziskem 1,56 % na 71,40 Kč. Erste Group posílila o 1,55 % a dostala se již přes 693 Kč. Zvýšený zájem v úvodu roku pokračuje i u akcií ČEZu, které dnes posílily o 2,28 % a dostaly se na 539 Kč. Velmi vysoký zájem o povolení k nákupu osobní zbraně v USA ze závěru roku může být v dalších dnech oporou pro akcie České zbrojovky, které dnes posílily o 1,35 % a dostaly se na hranici 300 Kč. O téměř 3 % posílily akcie Avastu. Zajímavé pohyby byly dnes k vidění i na trhu Start. Objem obchodů u těchto emisí nebyl sice výrazný, ale za zmínku stojí. Po delší době se zobchodoval eMan a kurz se posunul o 3,3 % na 63 Kč. Na nových maximech je Pilulka, která posílila o 8 % a již se dostala na 670 Kč.

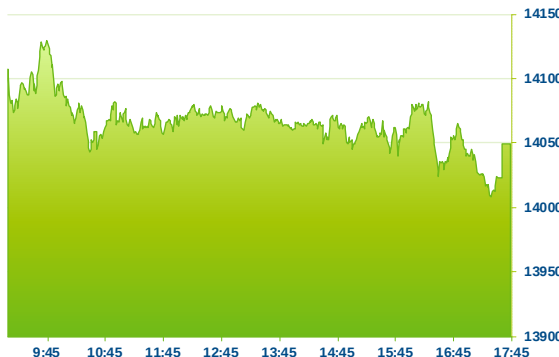
PX (předchozí den)



Německo

Index DAX se od zahájení obchodování držel v kladných číslech, v odpoledních hodinách lehce poklesl, přesto však skončil se ziskem 0,39 % na 14022,75 b. Evropský akciový index STOXX 600 měl podobný denní průběh, uzavřel se ziskem 0,66 % na hodnotě 411,17 b. V Evropě se nejvíce dařilo sektoru IT (+2,29 %), tahounem je firma Infineon Technologies (IFX, +6,7 %), která pozitivně reagovala na výsledky amerického výrobce čipů Micron, ke kterým byl připojen pozitivní výhled s očekáváním růstu v odvětví čipů. Dařilo se také utilitám (+1,47 %), spotřebnímu sektoru (+1,20 %), zdravotnictví (+0,97 %) a průmyslovým podnikům (+0,78 %). Kromě Infineon Technologies posilovaly také společnosti RWE (+4,7 %), Adidas (+2,2 %), Fresenius Medical Care (FME, +1,6 %) a SAP (SAP, +1,2 %). Na hodnotě ztráty akcie společností Bayer (BAYN, -1,8 %), Volkswagen (-1,3 %), Deutsche Telekom (-1,3 %), HeidelbergCement (HEI, -0,9 %) a Linde PLC (-0,8 %).

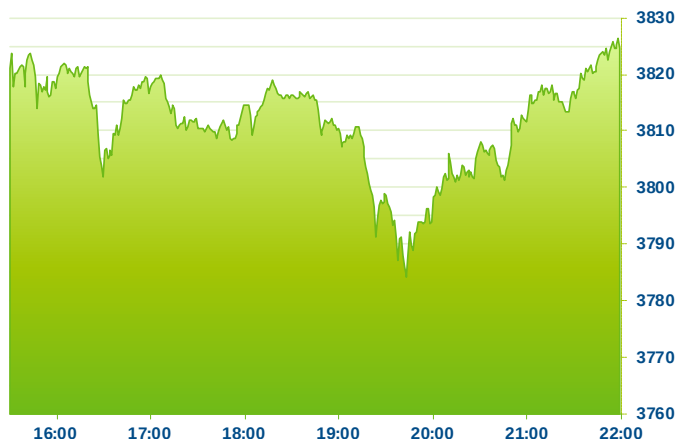
DAX (předchozí den)



USA

Americké akcie se dnes obchodovaly bez výrazných výkyvů. Investoři zvažovaly vyhlídky ekonomického vzestupu po dalších možných stimulačních opatřeních. Index KBW Bank zastavil své výrazné rally, když za poslední 3 dny posílil o více než 10 %. Po 8 měsících došlo k poklesu pracovních míst v USA, což potvrdilo, že pandemie koronaviru stále „neřekla“ své poslední slovo. Obchodní nálada na kapitálových trzích v USA se postupně zlepšovala. Všechny hlavní sledované akciové indexy nakonec zavřely v zelených číslech. Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí výrazného posílení ceny akcií společnosti F5 Networks (FFIV; +6,2 %) poté, co vedení FFIV oznámilo záměr koupit softwarový startup Volterra. Dalším pozitivním impulsem pro investory bylo oznámení silných výsledků hospodaření za první kvartál a též velmi pozitivně vyznívajícího výhledu na další období.

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).