

Očekávané události

Eurozóna:

- 13:45 Zápůjční sazba ECB (21. ledna): očekávání trhu: 0,250 %, předchozí hodnota: 0,250 %
- 13:45 Depozitní sazba ECB (21. ledna): očekávání trhu: -0,500 %, předchozí hodnota: -0,500 %
- 13:45 Refinanční sazba ECB (21. ledna): očekávání trhu: 0,000 %, předchozí hodnota: 0,000 %
- 16:00 Spotřebitelská důvěra (leden - první, předběžný): očekávání trhu: -15,0, předchozí hodnota: -13,9

USA:

- 14:30 Započatá výstavba (prosinec): očekávání trhu: 1560 tis., předchozí hodnota: 1547 tis.
- 14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (prosinec): očekávání trhu: 1605 tis., předchozí hodnota: 1639 tis.
- 14:30 Index výrobní aktivity filadelfského Fedu (leden): očekávání trhu: 44327, předchozí hodnota: 44207
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (16. ledna): očekávání trhu: 935 tis., předchozí hodnota: 965 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (9. ledna): očekávání trhu: 5300 tis., předchozí hodnota: 5271 tis.
- 15:45 Bloomberg index ekonomických očekávání (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 38,5
- 15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (17. ledna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 43,2

Akciový výhled

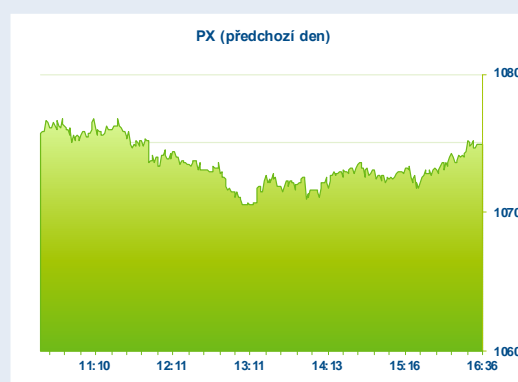
Nevídaná jízda v zámoří pokračuje, index SP500 včera přidal +1,4% na nová maxima 3852 bodů. Od voleb do včerejší inaugurace tak zmíněný index posílil +14,3%, což se v historii ještě nikdy nestalo. Rovněž denní růst při inauguraci amerického prezidenta stál za to, +1,4% byl nejlepší výkon od r. 1937. Momentum na trzích „drží“ díky sázkám investorů na to, že fiskální podpora oživí ekonomiky. Ve středu se dařilo především technologickému sektoru, který byl podpořen výsledky Netflixu. Aktuální futures pro zámoří rostou +0,2%, evropské indexy by mohly otvírat výše kolem +0,4%. Přes noc rostla také Asie, když Nikkei přidal +0,8% a Čína přes +1%. V Evropě dnes bude sledované zasedání ECB, uvidíme, jestli si zachová optimismus ve světle pokračujících „lockdownů“ či pomalejšího nástupu očkování proti covid-19. V úvodu zřejmě posílí banky, které v posledních dnech zaostávaly. Pražská burza uzavírala včerejší obchodování na 2097 bodech (+0,2%). V záporu byla tentokrát Moneta (-1,3%), nedařilo se ČEZu (-0,7%). ČEZ prodloužil odstávku Dukovan o další 2 týdny, společnost přitom na přelomu roku termín posouvala o 1 měsíc. Ministerstvo financí snížilo odhad růstu HDP v ČR z 3,9% na 3,1%. Dnes by se mohl domácí trh v rámci sentimentu obchodovat v kladných číslech.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13366,25				0,54
DJIA	31162				0,21
S&P 500	3857				0,31
DAX	13964				0,44
Euro Stoxx 50	3630				0,50
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28756,86	0,82	0,23	21,03	18,43
Shanghai Composite	3621,26	1,07	-0,43	7,66	15,74
Hang Seng	29927,71	-0,12	6,12	21,95	4,05
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	44216,00	0,00	2,94	16,85	43,33
S&P 500	3339,19	-1,76	1,33	11,87	15,68
Dow Jones Ind. Avg.	44216,00	0,00	0,39	10,17	6,27
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2122	0,15	-0,29	2,58	9,29
EUR/CZK	26,103	0,07	0,23	-6,33	-4,87
USD/CZK	21,538	0,01	-0,03	-4,00	3,96
USD/JPY	103,53	0,01	-0,25	-1,23	-5,74
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1868	0,08	0,71	-1,77	20,00
Ropa	53	-0,38	0,08	29,46	-6,62

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

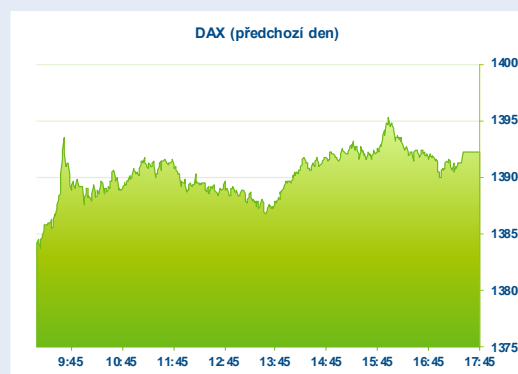
Česká republika

Přestože západoevropské a zámořské trhy dnes registrovaly slušné růsty, pražská burza byla opatrnější. Index PX v průběhu seance osciloval okolo včerejší uzavírací úrovně a nakonec zakončil s malým přírůstkem 0,17% na hodnotě 1 074. Největší zisk zaznamenala Komerční banka a to 1,29% na 707 Kč. Erste Bank si polepšila o 0,60% na 699 Kč. V zisku zakončil taktéž Avast s oceněním těsně pod 158 Kč (+0,45%). Akcie O2 potom posílily o 0,77% na 261 Kč a Česká zbrojovka se zvedla o 0,55% na 366 Kč. Naopak výběr zisků zaznamenala především Moneta Money Bank se závěrem pod 71 Kč (-1,26%). Prodejní tlak převažoval rovněž u akcií Čez, které klesly o -0,74% na 535 Kč při nejvyšším denním objemu 159 mil. Kč.



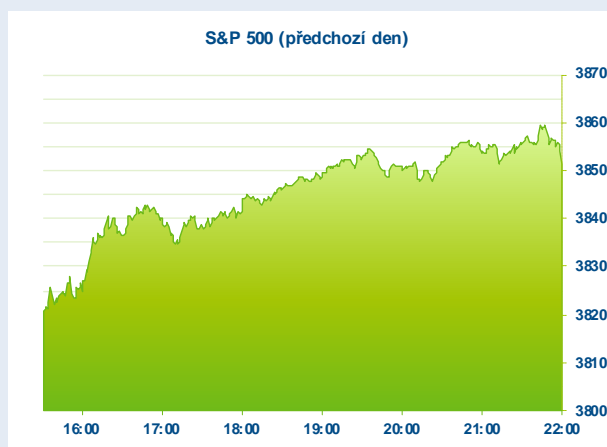
Německo

Nejvíce dnes rostl automobilový sektor (+3,51 %) a sektor informační technologie (+1,35 %) a průmyslový sektor (+0,93 %). Nejslabší byl dnes sektor financí (-0,35 %). Největší růst během dnešního dne zaznamenaly akcie společnosti Daimler (DAI + 4,15 %). Mercedes-Benz bude prodávat malé elektromobily bez významného zisku, informoval Bloomberg. První, plně kompaktní model, který bude společnost prodávat, vstoupí na trh na jaře letošního roku. Vozidlo bude mít dojezd 486 km a bude se prodávat za přibližně 47,5 tis. EUR. Společnost získala doporučení "buy" od HSBC, když předchozí doporučení bylo "hold". Během obchodního dne rostly také akcie Volkswagenu (VOW3 +3,15 %), který přes platformu Twitter "popichoval" zakladatele Tesly Elona Muska a sdělil, že Volkswagen chce převzít tržní podíl Tesly a zároveň se mu daří lépe ovládat evropský trh. Společnost BASF (BAS +1,16 %) dnes zveřejnila lepší, než očekávané předběžné zisky za 4Q. Společnost očekává zisk na úrovni EBIT ve výši 1,1 mld. EUR a tržby 15,9 mld. EUR při oživující se poptávce po plastech. Nejvíce dnes poklesly akcie společnosti Merck (MRK -4,13 %), která pozastavila klinické testování léku pro pokročilé stádium rakoviny. Zpráva zklamala investory poté, co společnost přislíbila brzká data z testů.



USA

Ve střední seanci americké indexy rostly a index Dow Jones si připsal 0,83% a širší index S&P 500 se pohyboval také v zelených a přidal 1,39%. Investoři jsou celkem pozitivně naladěni a na pořadu dne je dnes v USA inaugurace nadcházejícího prezidenta USA Joe Bidena. Podle analytiků lze od administrativy Bidena počítat s více expanzivní fiskální politikou, která v sobě bude obsahovat výraznější podpůrný vládní balíček, což by se mělo projevit ve vyšším ekonomickém růstu. Na druhé straně od Bidenovy administrativy lze očekávat vyšší daně v korporátním sektoru (28% namísto 21%) a výraznější progresivní zdanění přesahující 39% pro nejvyšší příjmovou kategorii. Dolar na páru s eurem oslaboval, ale v odpoledních hodinách začal dolar euro přetlačovat a nyní posiluje o necelých 0,25% a dostává se k úrovni 1,2101 USD/EUR. V centru dění je i lehká ropa WTI, která i přes posílení dolaru dnes roste o cca 0,3% a dostává se k úrovni 53,10 USD/barel. I když ropa roste, tak se dnes nedaří akciím společnosti Transocean (RIG), která těží ropu z věží v oceánu a její akcie ztrácí více než 6,9% a posilující dolar také nevyhovuje akciím známé těžařské společnosti Apache Corp. (APA), které ztrácí 2,5% a také s 0,5% ztrátou se pohybují akcie konkurenta Occidental Petroleum (OXY). Určitou korekci prochází také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), jež oslabují o necelé 0,5% a ještě hůře si vedou akcie jeho velkého konkurenta Halliburtonu (HAL), které ztrácí na své tržní hodnotě více než 2,5%. Poměrně slušně se dnes daří žlutému kovu, který přidává 1,64% a zlato se tak dostává k technické úrovni 1 870 USD/Troy. unci. Tato situace hraje do karet akciím v těžebním sektoru zlata a tak největší kanadská společnost Barrick Gold Corp. (GOLD) posiluje o cca necelých 2%, a také konkurent akcie Newmont Gold Corp. (NEM) se nachází také v kladných a rostou o 3%. Za zmínku stojí také akcie Eldorado Gold Corp. (EGO), které obchodují ještě s větším ziskem a na své tržní hodnotě přidávají necelých 3,5%. Za pozornost stojí investiční banka Goldman Sachs (GS), která za 4Q. 2020 reportovala růst tržeb o 18% r/r a výrazně tak překonala odhady trhu (11,7 mld. proti očekávaným 9,9 mld. USD). Za tímto růstem je podle analytiků především 23% růst z výnosů z obchodování. Čistý zisk na akcii tak dosáhl 12,08 USD proti očekávanému 7,31 USD. I přes tyto výsledky akcie dnes ztrácí více než 1,1%. Svě výsledky za 4Q. 2020 představila také Bank of America (BAC), kde zisk na akcii byl ve výši 0,59 USD tj. mírně nad odhadem trhu 0,55 USD/akcii. Podle analytiků banka zklamala celkovými výnosy, které u ní propadly o 10% r/r na 20,2 mld. USD, kde očekávání bylo 20,5 mld. USD. Výnosy z obchodování sice vzrostly o 7% r/r, ale tempo růstu výrazně zaostalo za ostatními bankami a také za odhady. Čistý zisk banky byl podpořen rozpouštěním opravných položek v objemu 828 mil. USD. Akcie Bank of America (BAC) dnes ztrácí cca 1,2%.



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).