

Očekávané události

Německo:

- 09:30 Index nákupních manažerů Markit (leden - předběžný): očekávání trhu: 57,2, předchozí hodnota: 58,3
- 09:30 Index nákupních manažerů ve službách Markit (leden - předběžný): očekávání trhu: 45,0, předchozí hodnota: 47,0
- 09:30 Složený index nákupních manažerů Markit/BME (leden - předběžný): očekávání trhu: 50,0, předchozí hodnota: 52,0

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (leden - předběžný): očekávání trhu: 54,4, předchozí hodnota: 55,2
- 10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (leden - předběžný): očekávání trhu: 44,5, předchozí hodnota: 46,4
- 10:00 Složený index nákupních manažerů Markit (leden - předběžný): očekávání trhu: 47,6, předchozí hodnota: 49,1

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů Markit (leden - předběžný): očekávání trhu: 56,5, předchozí hodnota: 57,1
- 15:45 Složený index nákupních manažerů Markit (leden - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 55,3
- 15:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (leden - předběžný): očekávání trhu: 53,4, předchozí hodnota: 54,8
- 16:00 Prodeje existujících domů (prosinec): očekávání trhu: 6,56 mil., předchozí hodnota: 6,69 mil.
- 16:00 Prodeje existujících domů (m-m) (prosinec): očekávání trhu: -2,0 %, předchozí hodnota: -2,5 %
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (15. ledna): očekávání trhu: -177, předchozí hodnota: -134
- 17:00 Změna zásob surové ropy podle EIA (15. ledna): očekávání trhu: -1675 tis., předchozí hodnota: -3248 tis.
- 17:00 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (15. ledna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1975 tis.
- 17:00 Změna zásob benzínu podle EIA (15. ledna): očekávání trhu: 2425 tis., předchozí hodnota: 4395 tis.
- 17:00 Změna zásob destilátů podle EIA (15. ledna): očekávání trhu: 1800 tis., předchozí hodnota: 4786 tis.

Aktivní výhled

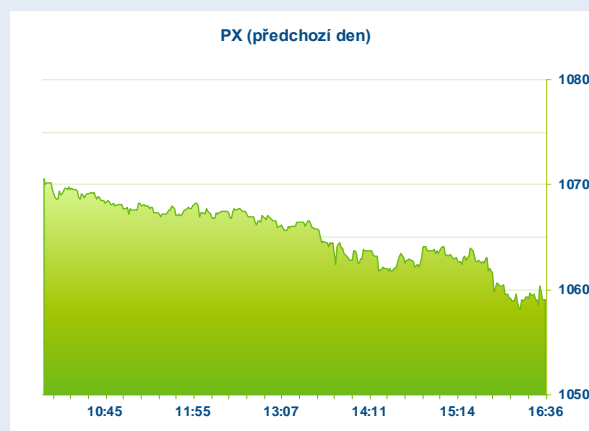
Na závěr týdne čeká dle indikací futures hlavní trhy zřejmě ústup z maxim. Zámořský index SP500 se včera ještě dokázal obchodovat na nových maximech, nakonec uzavíral na 3853 bodech. Nyní futures naznačují pokles -0,4%. Do popředí se dostávají zprávy o zesilujících restrikcích proti pandemii, B. Johnson nevyloučil „lockdown“ trvající až do léta, některé městské části uzavřel Hong Kong. Asie přes noc ztrácela, Nikkei -0,4% a zmíněný Hang Seng -1,6%. Evropské indexy budou po čtvrtčním nepatrném poklesu (např. DAX -0,11%) otvírat v záporu kolem -0,5%. Zasedání ECB včera žádné překvapení nepřineslo. Bankovní sektor se včera jako celek ještě obchodoval v mírném plusu. Pražská burza včera naopak ztrácela, index PXTR propadl -1,5% na 2067 bodů a šlo zatím o největší pokles od začátku roku. Největší ztrátu utrpěly domácí banky, KB si odepsala -3,8% na 680 Kč a Moneta se obchodovala na 68 Kč (-3,5%). V předchozích dnech jsme upozorňovali, že domácí banky zřejmě nenabízejí krátkodobě prostor vzhůru. Lépe se držela Erste (-0,9%), která by si dnes s KB či Monetou mohla vyměnit místo z hlediska výkonnosti. ČEZ v rámci pohybu indexu poklesl na 530 Kč (-1%). Kde by se dnes mohl pokusit najít podporu.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13342,75	-0,39			
DJIA	30910	-0,55			
S&P 500	3827,75	-0,47			
DAX	13841	-0,56			
Euro Stoxx 50	3595	-0,61			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28631,45	-0,44	0,20	21,65	20,50
Shanghai Composite	3606,75	-0,40	1,55	8,91	18,65
Hang Seng	29424,11	-1,68	5,02	20,90	6,94
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	44217,00	0,00	3,06	17,82	44,39
S&P 500	3339,19	-1,76	1,13	12,15	16,03
Dow Jones Ind. Avg.	44217,00	0,00	0,37	10,51	6,78
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2158	-0,03	0,65	2,51	10,00
EUR/CZK	26,11	0,15	-0,81	-6,32	-5,65
USD/CZK	21,473	0,13	-0,14	-4,03	3,79
USD/JPY	103,64	0,15	-0,22	-1,00	-5,33
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1860	-0,32	0,46	-2,22	18,82
Ropa	52,36	-1,30	-2,35	30,41	-5,84

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

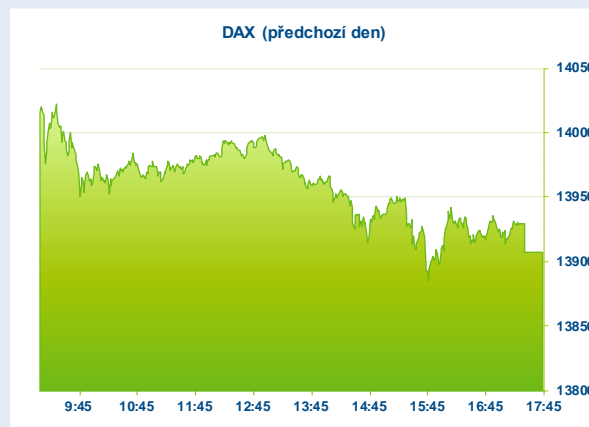
Česká republika

Přestože západoevropské trhy jako celek měřeno indexem Euro Stoxx 50 nevykazují před závěrem obchodního dne výraznější změny (+0,06%) a zámořské trhy otevírají na nových rekordech, tak pražská burza zaznamenala relativně silné výprodeje. Index PX nakonec ztratil -1,47% na 1 059 bodů. Pod největším prodejním tlakem byly především tuzemské banky. Moneta Money Bank uzavřela slabší o -3,55% na 68 Kč při nejvyšším denním objemu 160 mil. Kč a Komerční banka padla o -3,82% na 680 Kč. Erste Bank potom ztratila -0,89% na 693 Kč. V závěru seance se na nižší úroveň posunul i Čez a odepsal -0,93% na 530 Kč. V záporném teritoriu uzavřel rovněž Avast (156 Kč -0,79%). Z menších emisí ubrala Česká zbrojovka -2,19% na 358 Kč a Kofola klesla o -1,47% na 269 Kč. Naopak mírný zisk registroval Pegas (784 Kč +0,51%).



Německo

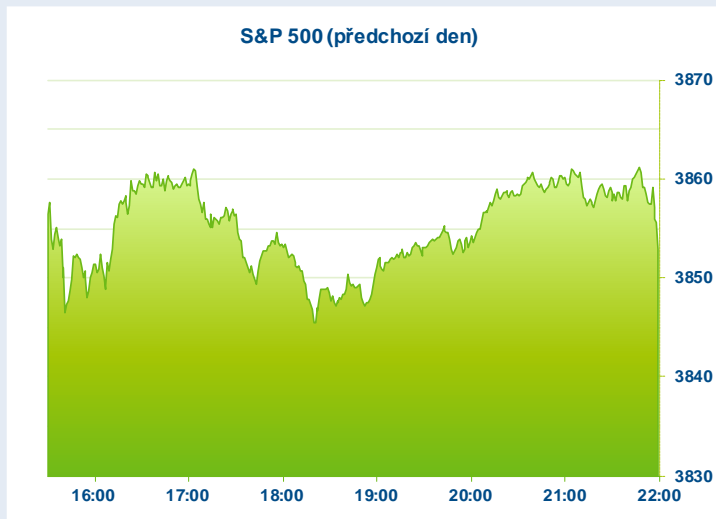
Index DAX na začátku obchodní seance posiloval o 0,7 %, poté však zbytek dne klesal a skončil se ztrátou 0,11 %. Podobný průběh měl evropský index Stoxx 600, který však uzavřel na kladné nule na hodnotě 410,89 b. Na evropském poli se nedařilo především sektorům energií (-2,34 %) a nemovitostí (-1,86 %). Výrazněji se naopak dařilo sektoru IT (+1,32 %), který byl tažen nahoru především odvětvím polovodičů (+2,90 %). Největší růst v tomto odvětví přinesla firma ASML (ASML, +4,26 %), která obdržela od New Street změnu investičního doporučení z "Hold" na "Buy". Ve stejném odvětví rostly také akcie společnosti Infineon Technologies (IFX, +1,8 %). Z indexu DAX nejvíce ztrácela firma MTU Aero Engines (-4,6 %), dále společnosti Munich Re (MUV2, -1,8 %), Linde PLC (LIN, -1,6 %), Bayer (BAYN, -1,6 %) a Fresenius (FRE, -1,6 %). Posilovaly naopak firmy Delivery Hero SE (DHER, +3,6 %), Volkswagen (VOW3, +2,8 %), Daimler (DAI, +2 %) a Continental (CON, +1,4 %).



USA

Zatímco tradiční index Dow Jones a širší index S&P500 zůstaly s mírnými pohyby v blízkosti včerejších zavíracích hodnot, technologický Nasdaq (+0,55%) opět zamířil k novému rekordu po pokoření mety 13 500 bodů, podpořený růstem vlajkových lodí indexu ze stále „FAANG“ klubu. Historická maxima opět přepsal Alphabet (GOOG / GOOGL +0,3%), který si v předchozích 2 seancích připsal kumulativně téměř 9% zisk. K maximům se přiblížil i Apple (AAPL) se ziskem 3,7%. Kontra hrál pouze Netflix (NFLX -1,1%), nicméně korigující včerejší 17% růst po slušných výsledcích. Zamořské trhy tak vstupují do výsledkové sezony s výrazným optimismem a především u společností z technologického sektoru též s velkým očekáváním. Řada zvůčných jmen reportuje svá čísla již příští týden a investorům tak doporučujeme sledovat náš výsledkový kalendář, resp. pravidelný týdenní přehled výsledků vydávaný v pondělí. Zajímavý vývoj dnes probíhal v sektorovém podání indexu S&P500. Zatímco informační technologie udržely více než 1% růst, na opačné straně se nedařilo energetickým společnostem, oslabující v souhrnu o více než 3%, přes 1% též ztratili těžaři základních materiálů. Bez výrazných pohybů se dnes obchodovaly dluhopisy – zatímco kratší splatnosti symbolicky posilovaly, u delších jsme viděli lehké oslabování (výnos 10letého dluhopisu vzrostl na 1,1% ze včerejších 1,08%). Podobný vývoj registrovaly také drahé kovy. Zlato mírně ztratilo (-0,1%), stříbro naopak lehce posilovalo (+0,4%). Červená barva byla k vidění v energetickém sektoru – výrazněji oslaboval plyn (-1,5%) s pohybem na 2,5 USD/mmbtu, ropa pak odepsala 0,6%, posunující se na 53 USD/b. Ze zajímavých individuálních pohybů S&P500 konstituentů se na straně největších propadlíků usadily firmy z energetického sektoru v čele se spol. EOG Resources (EOG -8,6%), naopak dvojčíferný zisk si připsal výrobce nákladních aut PACCAR (PCAR +10%) v návaznosti na oznámení o partnerství se spol. Aurora Innovation ohledně vývoje autonomních vozů. Jemu sekundoval známý výrobce aut Ford (F +6,2%) v návaznosti na úspěšné další kolo financování výroby elektromobilů Rivian Automotive, v kterém drží Ford podíl.

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 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 (SEČ).