

Očekávané události

Německo:

- 14:00 CPI (y-y) (leden - předběžný): očekávání trhu: 0,7 %, předchozí hodnota: -0,3 %

Eurozóna:

- 11:00 Ekonomická důvěra (leden): očekávání trhu: 89,6, předchozí hodnota: 90,4

USA:

- 14:30 Velkoobchodní zásoby (m-m) (prosinec - předběžný): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (23. ledna): očekávání trhu: 875 tis., předchozí hodnota: 900 tis.
- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (4Q - první, předběžný): očekávání trhu: 4,2 %, předchozí hodnota: 33,4 %

Akciový výhled

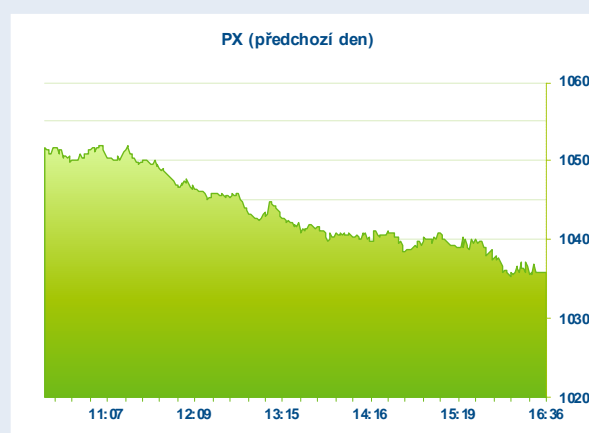
Většina evropských trhů včera posilovala (např. DAX +1,6%) a dnes v úvodu začne mírně v záporu. Dle indikací futures kolem -0,2%. Wall Street v úterý nakonec mírně oslabila, index SP500 uzavíral na 3850 bodech (-0,2%), aktuálně jsou futures stabilní až lehce slabší. Ve druhé části týdne lze očekávat v zámoří větší volatilitu. Dnes zasedá FED a hospodářské výsledky zveřejňují firmy jako AAPL, TSLA, FB. Investoři rovněž sledují vývoj kolem pandemie, když se objevují nové varianty viru. Pražská burza se v posledních dnech jde svojí vlastní cestou, index PXTR včera oslabil -0,5% na 2060 bodů. Sledovaná Moneta se obchodovala po celý den v záporu s denními minimy pod 72 Kč, nakonec uzavírala nad 73 Kč (-0,8%). Dnes bychom čekali obchodování v poměrně úzkém pásmu, případný pokles do blízkosti 70 Kč by si zřejmě našel své kupce. Na Erste (+0,2%) se zatím krátkodobá podpora vyskytuje poblíž 670 Kč. ČEZ se podle předpokladů obchodoval nedaleko 530 Kč, zde sledujeme dění kolem tendru na Dukovany. Včerejší pokles na Avastu (-1,2%) by dnes mohly jeho akcie korigovat.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13012,75	-0,71			
DJIA	30169	-0,07			
S&P 500	3730,75	-0,36			
DAX	13472	-1,19			
Euro Stoxx 50	3493	-1,10			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28197,42	-1,53	0,39	21,93	22,67
Shanghai Composite	3505,18	-1,91	-0,27	9,80	20,05
Hang Seng	28511,78	-2,68	-2,22	18,20	4,82
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	44223,00	0,00	-1,39	16,09	45,20
S&P 500	3339,19	-1,76	-2,62	10,62	15,63
Dow Jones Ind. Avg.	44223,00	0,00	-2,84	10,34	6,19
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2094	-0,12	-0,54	3,61	9,87
EUR/CZK	26,103	0,18	0,62	-7,87	-5,87
USD/CZK	21,578	0,29	0,13	-4,52	3,44
USD/JPY	104,30	0,20	0,79	-0,30	-4,30
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1834,3	-0,68	-1,69	-1,80	16,80
Ropa	52,46	-0,51	-1,11	43,69	-1,78

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

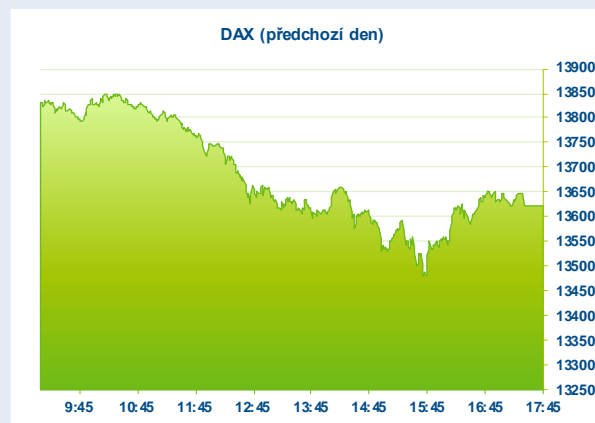
Česká republika

Pražská burza prohloubila včerejší ztrátu, když sentiment na globálních akciových trzích byl negativní. Index PX nakonec oslabil o -1,89% na 1 035 bodů. Tahounem poklesu byly především Avast (147 Kč -3,53%) a akcie Komerční banky (665 Kč -3,76%). Erste Bank potom oslabila o -1,54% na 665 Kč a Moneta Money Bank klesla o -1,36% k 72 Kč. Čez klesl v závěrečné aukci o -0,38% na 527 Kč. Pojišťovna Vig odepsala -1,36% na 542 Kč a akcie O2 uzavřely slabší o -1,16% na 256 Kč. Výjimkou byla Česká zbrojovka, která posílila o 1,13% na 358 Kč.



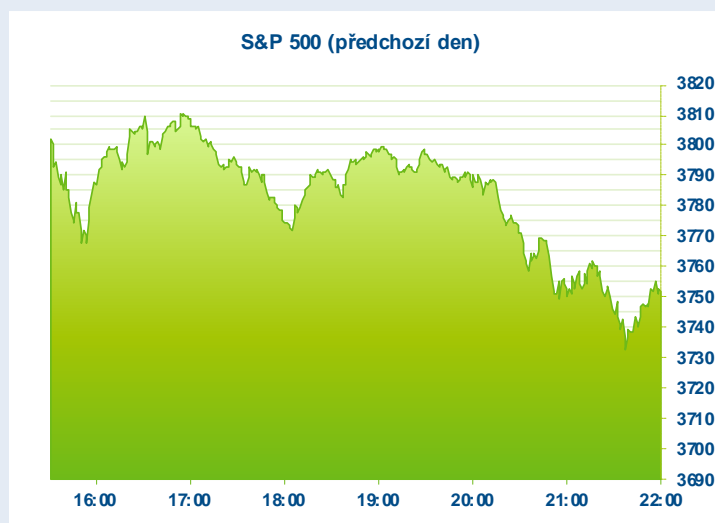
Německo

Indexu DAX se dnes nedařilo a uzavřel ve ztrátě 1,8 %. Index si po téměř celý den držel klesající trend, v závěrečných hodinách obchodování stačil alespoň částečně ztráty umazat. Podobný vývoj potkal také celoevropský index Europe STOXX 600, který ke konci obchodování umazal ztrátu o 0,9 %, přesto však zakončuje o 1,2 % slabší. Hlavní německý index byl tažen dolů především sektory zdravotní péče, materiálů (oba -2,6 %) a sektorem zbytné spotřeby (-2,4 %). Jediným růstovým sektorem dne byly komunikační služby reprezentované jediným zástupcem – Deutsche Telekom, který připsal 0,6 %. Největší ztráty dne zaznamenaly akcie rozvážkové služby Delivery Hero (-4,8 %), farmaceutické firmy Merck či chemické společnosti Covestro.



USA

Poté co Wall Street zaznamenala největší denní propad od října (SP500 -2,6%), otevřou evropské indexy níže do -1%. Pokles v Evropě jsme zaznamenali již v předchozích dnech, DAX se při středních minimech pohyboval cca -4% od svých letošních maxim. Podobou korekci zatím zaznamenala také pražská burza. Vybírání zisků nezabránilo ani slušné výsledky po zavření trhu u společnosti Apple. Večerní zasedání FEDu nic překvapivého nepřineslo. Powell upozornil na to, že oživení ekonomiky slabne. Sentiment v bankovním sektoru v Evropě včera nepodpořilo prohlášení od ECB, že trh podceňuje možnost dalšího snížení sazeb. Bankovní index si tak odepsal -2%. Pražská burza ve středu odepsala -1,9% na 2021 bodů u indexu PXTR. Tentokrát se nedařilo Komerční bance (-3,8%), Erste (-1,5%). Dnes se bez nároku na dividendu na burze obchodují akcie Stock (4,70 Kč). Celkově čekáme oproti předchozím dnům růst aktivity. Po slabším otevření by se mohl trh postupně stabilizovat.



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 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).