

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 HDP (y-y) (4Q - první, předběžný): očekávání trhu: -7,6 %, předchozí hodnota: -5,0 %

Eurozóna:

- 11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (4Q - první, předběžný): očekávání trhu: -5,3 %, předchozí hodnota: -4,3 %

Akciový výhled

Akcie vstoupily do února růstově, hlavní indexy včera posilovaly více než +1%. V USA index SP500 přidal +1,6% na 3774 bodů. Po nedávných poklesech přišlo uklidnění, bláznové retailové spekulace u některých titulů zažívají ústup (GME - 30%). Objevují se informace o jednáních ohledně stimulačního balíku v zámoří. Otázka nyní zní, jestli jsme viděli vše z korekce, zdali pokles cca -4% mezi nedávnými maximy a minimy stačil „pročistit vzduch“. Z technického pohledu nyní budeme sledovat, zdali zámořský index SP500 bude mít sílu k návratu nad 3800 bodů, kde bychom čekali rezistenci. Aktuálně se futures pohybují kolem 3785 bodů. Nevylučujeme přitom, že případný neúspěšný pokus o dobytí zmíněné kóty ještě přinese výhledově nižší cenové úrovně. Asie přes noc rostla kolem +1%, futures indikují růstové otevření i v Evropě (kolem +0,6%). Pražská burza v pondělí kopírovala sentiment, index PXTR přidal +1% na 2010 bodů. V kladných číslech se obchodovaly banky, nad 520 Kč uzavíral ČEZ. Sledována bude nadále Moneta, titul se obchodoval nedaleko 74 Kč. Společnost PPF naznačila, že titul v případě úspěšné akvizice neplánuje stáhnout z trhu. Větší změny na domácím trhu dnes nečekáme, vzhledem k sentimentu by mohlo jít o lehčí růst.

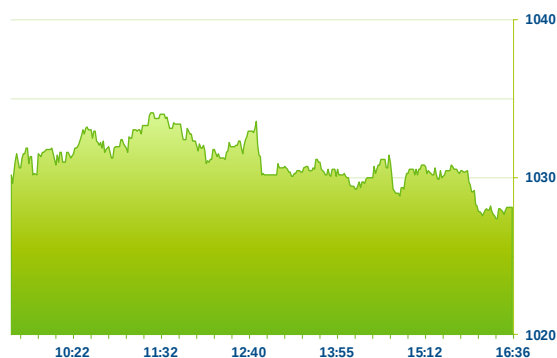
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13309,75	0,55			
DJIA	30250	0,46			
S&P 500	3784,25	0,49			
DAX	13701	0,54			
Euro Stoxx 50	3548	0,65			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28362,17	0,97	-2,54	22,26	21,06
Shanghai Composite	3533,68	0,81	-3,28	8,71	17,76
Hang Seng	29239,48	1,20	-4,20	19,85	9,81
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	44228,00	0,01	-1,71	22,84	46,47
S&P 500	3339,19	-1,76	-2,11	15,41	17,00
Dow Jones Ind. Avg.	44228,00	0,01	-2,42	14,00	6,92
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2065	0,05	-0,77	3,03	9,12
EUR/CZK	25,915	-0,06	0,20	-6,13	-5,78
USD/CZK	21,467	-0,10	-0,51	-3,39	2,88
USD/JPY	104,99	0,08	1,34	0,51	-3,39
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1851,3	-0,59	0,02	-3,09	17,21
Ropa	53,83	0,77	2,49	41,70	7,06

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

Česká republika

Začátkem nového týdne a měsíce současně převažoval na hlavních trzích pozitivní sentiment. Po nedávných poklesech na trh vstoupili kupci. Pražská burza využila pozitivního sentimentu a posílila. Index PXTR přidal +1% na 2009 bodů. Aktivita byla ke spatření na akcích Moneta (145 mil. Kč) a ČEZu (130 mil. Kč). Akcie Moneta přidaly +1,8% a obchodovaly se poblíž 74 Kč. PPF prohlásila, že po potenciální fúzi s Air Bank by nestáhla akcie Monety z burzy. ČEZ se z úvodních hodnot pod 520 Kč posunul na 521 Kč (+1%). Neparně lepší výkon než index předvedla Erste (+1,2%), její akcie se tak přiblížily k 670 Kč. Komerční banka alespoň držela úroveň poblíž 660 Kč (+0,6%). Největší denní růst předvedla společnost O2 (+2,2%), závěrečný kurz dosáhl 257,50 Kč. Naopak závěr se nepovedl na Kofole (-1,6%), jež propadla na 250 Kč.

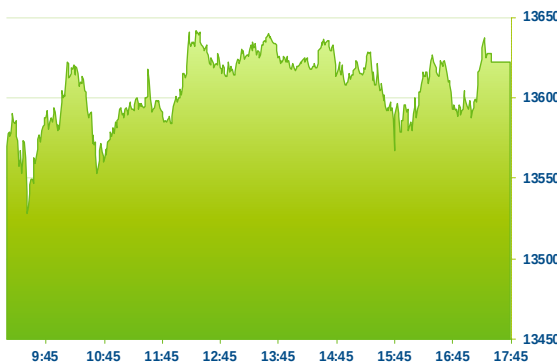
PX (předchozí den)



Německo

Index DAX se od zahájení obchodování držel v kladných hodnotách a uzavřel se ziskem 1,5 % na 13634,63 b. DZ Bank zvyšuje cílovou cenu společnosti Adidas (ADS, +3,7 %) o 6 % na 285 EUR při změně doporučení na "držet". Jyske Bank zvyšuje cílovou cenu společnosti SAP (SAP, +2,35 %) o 13 % na 120 EUR při změně doporučení z "držet" na "koupit". Z indexu DAX dále rostly akcie Deutsche Wohnen (DWNI, +3,4 %), Deutsche Boerse (DB1, +3,2 %), Covestro (1COV, +3,2 %) a Vonovia (VNA, +2,5 %). Nedařilo se akciím společností Fresenius Medical Care (FME, -3,2 %) a Fresenius (FRE, -2,1 %).

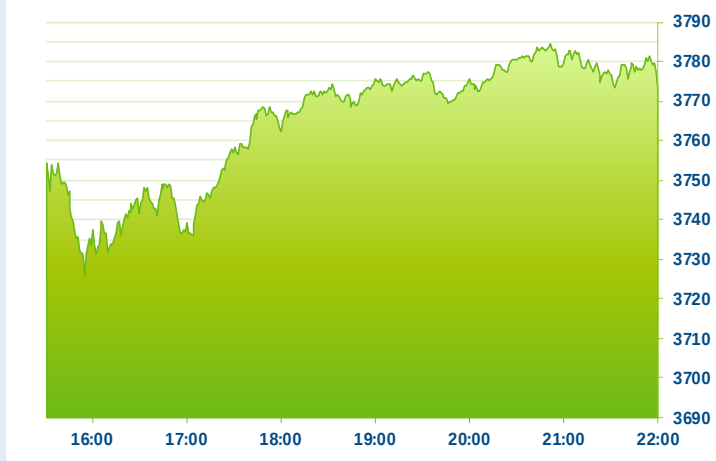
DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie uzavřely první únorovou obchodní seanci nejsilnějším růstem za posledních 10 týdnů. Na trzích převládlo přesvědčení, že volatilita způsobená spekulativními nákupy některých retailových hráčů nedokáže otřást býčím trendem na akciových trzích. Hlavní akciové indexy posílily o 0,8% (DJIA) – 2,6% (NASDAQ). Indexy táhly vzhůru zejména technologické těžké váhy jako Amazon (AMZN +4,2%) nebo Alphabet (GOOG +3,2%), který zítra oznámí hospodářské výsledky. Spekulanty vyhledávané tituly dále sužovala vysoká volatilita. AMC Entertainment (AMC +1,3%) v úvodu seance rostl téměř o 30%, zatímco Gamestop (GME -33%) spolu s klesajícím short interest dále ztrácel. Z jednotlivých sektorů si nejlépe vedly informačních technologie (+2,5%), zbytná spotřeba (+2,8%) a reality (+2,3%). Za výkonem trhu zaostaly sektory nezbytné spotřeby (+0,0%), zdravotní péče (+0,3%) a utilit (+0,5%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl výrobce vůní a příchutí International Flavors & Fragrances Inc. (IFF +16%). Firma kupuje do chemičky DuPont de Nemours (DD -7,9%) jednu z jejích divizí. Samotný DuPont žebříček SP500 naopak společně s DXT Technology (DXT -9,6%) uzavírá. Na komoditních trzích rovněž vládla vysoká volatilita. Prudce rostl zemní plyn (+10%) a stříbro (+7,3%), které táhly vzhůru houfné víkendové nákupy fyzických komodit ze strany retailových investorů. Posilovala rovněž ropa (+2,7%). Oslabila naopak pšenice (-1,6%) nebo sója (-0,3%).

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 předchozí den 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).