

Očekávané události

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů ve službách Markit (leden - konečný): očekávání trhu: 46,8, předchozí hodnota: 46,8

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (leden - konečný): očekávání trhu: 45,0, předchozí hodnota: 45,0
- 11:00 PPI (y-y) (prosinec): očekávání trhu: -1,3 %, předchozí hodnota: -1,9 %
- 11:00 CPI odhad (y-y) (leden): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: -0,3 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (29. ledna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -4,1 %
- 14:15 Změna zaměstnanosti ADP (leden): očekávání trhu: 50 tis., předchozí hodnota: -123 tis.
- 15:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (leden - konečný): očekávání trhu: 57,4, předchozí hodnota: 57,5
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (29. ledna): očekávání trhu: -2300 tis., předchozí hodnota: -9910 tis.

Akciový výhled

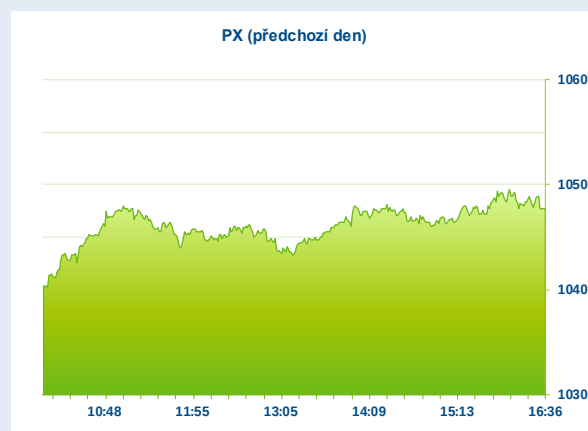
Futures naznačují v úvodu středního obchodování pokračování růstů, které zatím provází akcie začátkem února. Evropské indexy by tak mohly otvírat výše kolem +0,6%, zámořské +0,4%. Asie přes noc přidávala kolem +1%, výjimkou byla Čína -0,5%. Optimismus ohledně stimulů v USA a hospodářské výsledky Alphabet či Amazon jsou aktuálními katalyzátory růstu. V Evropě reportoval velmi dobrá čísla a lepší výhled Siemens. Index SP500 včera prolétl metou 3800 bodů, která mohla být potenciální rezistencí a zastavil se až poblíž 3830 bodů (+1,4%). Je tak možné, že zmíněný zámořský index vyzkouší v nejbližších dnech nová maxima. Nicméně volatilní průběh obchodování by mohl pokračovat a nižší úrovně pod 3800 body ještě zřejmě uvidíme. Pražská burza v úterý podruhé v řadě posílila, index PXTR přidal +1,9% na 2048 bodů. Vzhůru se draly především banky KB (+2,9%) a Erste (+2,5%), jež byly nedávnou korekcí nejvíce zasaženy. Naopak ztrácel ČEZ (-0,4%), který se stále obchoduje v dohledu 520 Kč. Dnes bychom na domácím trhu čekali klidnější vývoj, index PXTR by se mohl obchodovat v kladných číslech nedaleko 2060 bodů.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13550,75	0,76			
DJIA	30670	0,27			
S&P 500	3838,25	0,52			
DAX	13917	0,67			
Euro Stoxx 50	3608	0,75			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28646,5	1,00	-0,64	21,75	22,22
Shanghai Composite	3517,31	-0,46	-1,00	9,57	18,72
Hang Seng	29169,4	-0,27	-0,49	19,58	11,16
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	44229,00	0,00	-0,10	24,23	48,76
S&P 500	3339,19	-1,76	-0,61	15,59	18,63
Dow Jones Ind. Avg.	44229,00	0,00	-0,81	13,97	8,61
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2028	-0,12	-0,67	2,60	8,92
EUR/CZK	25,892	0,02	0,02	-5,99	-5,24
USD/CZK	21,516	0,18	-0,63	-3,56	3,19
USD/JPY	105,09	0,11	0,96	0,58	-4,04
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1839,1	0,37	-0,31	-3,01	18,45
Ropa	54,99	0,68	4,29	39,32	10,42

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

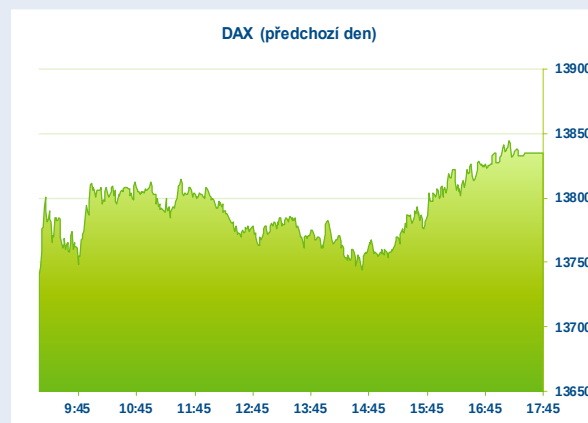
Česká republika

Na globálních akciových trzích zůstal pozitivní sentiment poté, co v probíhající výsledkové sezóně řada firem reportovala lepší čísla a s výhledem na očekávané stimuly v USA. V dané náladě včerejší zisky navýšila taktéž pražská burza, když si měreno indexem PX polepšila o 1,91% na 1 047 bodů. Nejziskovější emisí se stal Avast s přírůstkem 4,21% na 147 Kč, který těžil z nárůstu technologických akcií ve světě. Nicméně index PX taktéž výrazně profitoval z posunu bankovních titulů na vyšší úrovně. Erste Bank se zvedla o 2,54% na 685 Kč, Moneta Money Bank přidala 0,94% na 75 Kč a Komerční banka posílila o 2,88% na 678 Kč. Slušný přírůstek registroval rovněž Philip Morris (15 500 Kč +1,97%) či Stock Spirits se závěrem nad 82 Kč (+2,88%). Naopak zaostal Čez (519Kč -0,38%) a Česká zbrojovka (356 Kč -1,11%).



Německo

Index DAX se v průběhu celé obchodní seance držel v kladných hodnotách a uzavřel se ziskem o 1,55 % na 13833,13 b. Nejvíce rostou akcie MTU Aero Engines (MTX, +4,1 %). Akcie Volkswagen (VOW3, +3,9 % rostou poté, co CEO Herbert Diess zveřejnil pozitivní prohlášení o výhledu společnosti na druhou polovinu roku 2021, očekává zlepšení ekonomiky díky kladnému efektu vakcín a následné zvýšení poptávky v automobilovém průmyslu. Rostou také akcie Continental (CON, +3,4 %), Adidas (ADS, +3 %) a Munich Re (MUV2, +2,8%). Více klesají akcie Fresenius Medical Care (FME, -10,3 %) a Fresenius (FRE, -2,8 %).



USA

Po pátečním výplachu způsobeným nepřehlednou situací u zashortovaných titulů se včera i dnes nálada obrací. Hračky v rukou hráčů (akcie Gamestop, AMC, Nokia, stříbro a další) klesají o desítky procent a ačkoliv i nadále zde panuje extrémní volatilita tak se situace uklidňuje. Sílu trhům dodává pozitivní nálada před výsledky gigantů Alphabet (GOOG +1,82%) a Amazon (AMZN +2,23), které budou v aftermarketu. Vedle toho dnes v senátu startuje proces schvalování Bidenova bilionového stimulačního balíčku. Pozitivní nálada panuje ve všech sektorech, nejrystovějším jsou finanční tituly a zdravotní péče. Včera a dnes dopoledne zveřejnilo výsledky několik zajímavých společností. Čínská Alibaba (BABA -2,52%) překonala odhady tržeb avšak zklamala ziskově, akcie tak oslabují. Farmaceutický gigant Pfizer (PFE -2,07%) ještě do Q4 nestačil zahrnout prodeje vakcíny proti COVID a tak výsledky nenadchly. V letošním roce však firma bude z vyvinuté vakcíny masivně profitovat, navýšila výhled zisku. United Parcel Service (UPS +0,88%) potvrdil vysoká očekávání a zaznamenal v Q4 nejlepší výsledky v historii. Naopak vyloženě investory zklamaly výsledky další farmaceutické společnosti Vertex, která je dnes nejhůře performujícím titulem v indexu S&P 500. Na komoditním trhu samozřejmě ční stříbro (SI) které oslabuje o 9% poté co i zde ochladl zájem RobinHood hordy investorů. Vedle toho se na 12 měsíční maxima dostala ropa (CL), která ostřeluje 55 dolarů za barel.

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 Seng 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).