

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Maloobchodní tržby (y-y) (prosinec): očekávání trhu: -1,5 %, předchozí hodnota: -9,2 %
- 09:00 Maloobchodní tržby bez automobilů (y-y) (prosinec): očekávání trhu: -1,6 %, předchozí hodnota: -7,0 %

Německo:

- 08:00 Podnikové objednávky (m-m) (prosinec): očekávání trhu: -1,0 %, předchozí hodnota: 2,3 %
- 08:00 Podnikové objednávky (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (prosinec): očekávání trhu: 6,7 %, předchozí hodnota: 6,3 %

USA:

- 14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (leden): očekávání trhu: 100 tis., předchozí hodnota: -140 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (leden): očekávání trhu: 175 tis., předchozí hodnota: -95 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst ve výrobním sektoru (leden): očekávání trhu: 32 tis., předchozí hodnota: 38 tis.
- 14:30 Míra nezaměstnanosti (leden): očekávání trhu: 6,7 %, předchozí hodnota: 6,7 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (m-m) (leden): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,8 %

Akciový výhled

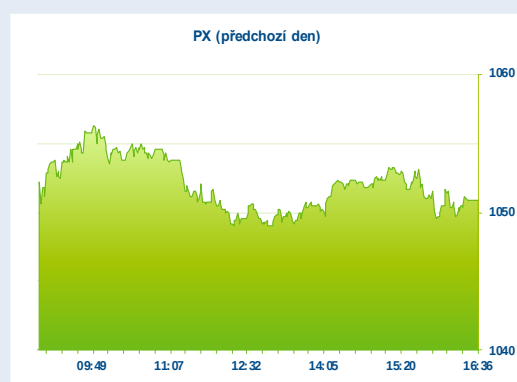
Zámořské akcie včera pokračovaly v růstovém trendu z tohoto týdne a hlavní indexy zakončily na rekordních či poblíž rekordních úrovních. Tahounem růstu ve čtvrtku byly bankovní a technologické akcie. Investoři věří v rychlejší oživení, než se čekalo, na což ukazují i lepší makrodata či výsledky jednotlivých firem a jejich pozitivní výhledy. Na optimistické vlně dnes pokračovaly asijské akcie, když v čele růstu bylo Japonsko a Jižní Korea. Taktéž evropským burzám se v tomto týdnu daří a dle futures by měly s malými zisky zahajovat i dnes, když např. futures na Dax posiluje o 0,15%. Nicméně odpoledne budou reportována data z amerického trhu práce a investoři tak budou sledovat, zda se sázky na rychlejší oživení globální ekonomiky potvrdí. Rovněž pražská burza se veze na vlně celosvětového optimismu na akciových trzích. Všechny seance v tomto týdnu byly růstové, i když poslední dvě byly přírůstků již pouze mírné. Včera byl index PX bržděný především výběrem krátkodobých zisků na emisi Avast. V dnešní seanci by měla být v centru pozornosti především Moneta Money Bank poté, co reportovala výsledky za 4Q, které mírně překonaly očekávání trhu. Ze zisku za rok 2020 předpokládá banka dividendu v přepočtu 4,11 Kč na akcii což je však podmíněno souhlasem ČNB.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13598,5	0,38			
DJIA	30998	0,16			
S&P 500	3873	0,22			
DAX	14069	0,18			
Euro Stoxx 50	3646	0,36			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28779,19	1,54	0,51	19,61	22,77
Shanghai Composite	3496,33	-0,16	-0,09	6,85	25,82
Hang Seng	29248,73	0,46	1,97	16,99	9,14
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	44231,00	0,00	2,56	21,95	46,77
S&P 500	3339,19	-1,76	2,23	12,44	17,41
Dow Jones Ind. Avg.	44231,00	0,00	1,48	11,52	7,80
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1962	0,00	-1,43	0,77	8,95
EUR/CZK	25,824	0,02	0,71	-3,44	-5,08
USD/CZK	21,584	-0,03	-0,75	-2,75	3,42
USD/JPY	105,50	-0,04	0,78	2,10	-4,08
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1798,2	0,44	-2,75	-7,86	14,74
Ropa	56,39	0,57	8,28	50,41	10,27

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

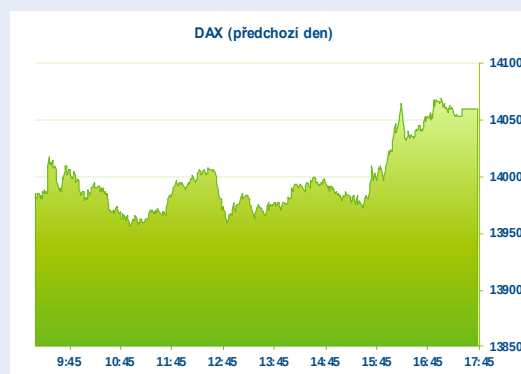
Česká republika

Pražská burza ve čtvrtek nakonec dokázala po 4. v řadě udržet kladné hodnoty. Index PXTR uzavíral výše +0,1% na 2054 bodech. Index „zatěžovaly“ akcie Avast, kterým se nedařilo a oslabily -2,2% na 146,20 Kč. Naopak zlepšená druhá polovina dne byla ke spatření na Erste, její kurz se tak vrátil nad 690 Kč (+1,4%). Dařilo se i pojišťovně VIG (+0,7%), jež uzavírala na 559 Kč. Domácí banky se obchodovaly beze změn, KB poblíž 680 Kč a Moneta na 75 Kč. Akcie ČEZu se mírně odlepily od úrovně 520 Kč a končily na 525 Kč (+1%). Nedařilo se akciím Kofola (-2%), jejichž závěrečná hodnota dosáhla 250 Kč. Nejvyšší aktivitu zaznamenala Erste (115 mil. Kč), následovaná Monetou (98 mil. Kč).



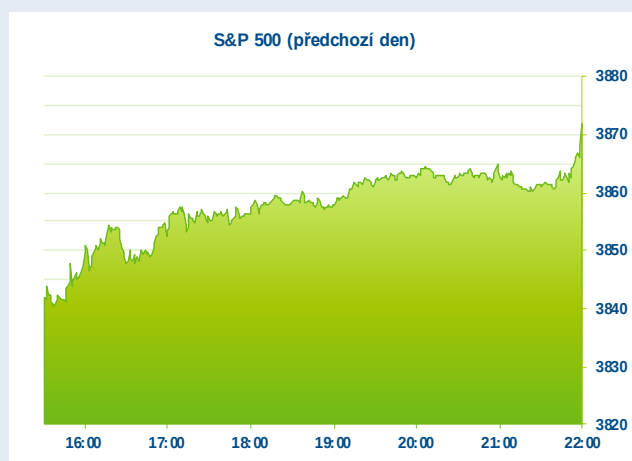
Německo

Index DAX během čtvrtka šel převážně do boku, v posledních dvou hodinách nabral býčí trend a zakončuje nakonec silnější o 0,9 % oproti předchozí uzavírací ceně. Dařilo se také evropskému akciovému indexu STOXX Europe 600, jenž posílil o 0,5 %. O téměř 5 % dnes posílila farmaceutická společnost Bayer, která se chystá urovnat soudní spor o údajně karcinogenních účincích přípravku RoundUp a zaplatit odškodné ve výši 2 miliard USD. V ziscích zakončil také výrobce leteckých motorů MTU Aero Engines (+2,3 %), pojišťovna Munich Re (+2,1 %) nebo výrobce pneumatik Continental (+1,9 %).



USA

Americké akciové indexy v závěru seance vylepšily mezidenní bilanci a uzavřely s více než 1% zisky na rekordních úrovních při prozatím solidním průběhu výsledkové sezony, kdy především technologické společnosti představují poměrně silná čísla s příznivými tržními reakcemi. Dnes se tak po výsledcích dělo např. u předního poskytovatele platebních služeb PayPal (PYPL +7,4%) či známého internetového prodejce eBay (EBAY +5,3%). Slušná čísla představil též významný výrobce čipů do mobilních telefonů Qualcomm (QCOM), nicméně zmíněné logistické problémy s polovodičovými komponenty poslaly akcie z vrcholu o více než 8% dolů. Pozitivní sentiment postupně vrací index „strachu“ VIX z hladin v těsné blízkosti 40 bodů na přelomu měsíce do klidných vod k úrovni 20 bodů (dnes závěr na 21,8b.). Všechny segmenty indexu S&P500 vyjma základních materiálů (-0,6%) vykázaly kladnou bilanci v čele s bankami (+2,3%) a informačními technologiemi (+1,5%).



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 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 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).