

Očekávané události

Německo:

- 10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (leden): očekávání trhu: 94,2 b., předchozí hodnota: 94,7 b.
- 10:00 Index IFO hodnocení současných podmínek (leden): očekávání trhu: 95,9, předchozí hodnota: 96,9 b.
- 10:00 Index IFO očekávání (leden): očekávání trhu: 92,9 b., předchozí hodnota: 92,6 b.

USA:

- 15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (listopad): očekávání trhu: 1,1 %, předchozí hodnota: 1,1 %
- 16:00 Spotřebitelská důvěra podle Conference Board (leden): očekávání trhu: 112 b, předchozí hodnota: 115,8 b.
- 16:00 Index výrobní aktivity richmondského Fedu (leden): očekávání trhu: 14 b., předchozí hodnota: 16 b.

Akciový výhled

Akciové trhy pokračují ve velmi volatilním obchodování. Kvůli včerejšímu propadu v Evropě (-3,8 %) dnes bude mít většina Evropy v úvodu šanci růst dle indikací futures (kolem +1 %). „Zasloužil“ se o to pondělní nevídaný obrát v zámoří. Index SP500 v jednu chvíli ztrácel i přes -4 %, ale nakonec se mu podařilo uzavřít mírně v kladných číslech (+0,4 %) na 4410 bodech. Aktuálně zámořské futures ztrácí kolem -1,3 %. Otázkou zůstává, zdali zmíněná vysoká volatilita a známky kapitulace v první polovině včerejšího dne, mohou znamenat pokus o formování významnějšího dna. Kromě zvyšování sazeb se nyní investoři nejvíce zajímají o pokračující tenze na Ukrajině. Asie přes noc oslabovala, Čína ztratila -2,6 % a Japonsko -1,7 %. Pražská burza v úvodu týdne ztratila -1,9 % na 1391 bodů indexu PX. Uvidíme, zdali se domácímu trh podaří brzy vrátit alespoň k 1400 bodům, kde leží technická hladina 50 - denního klouzavého průměru. V pondělí byly pod největším prodejním tlakem banky, Erste propadla (-4,5 %) a Komerční banka (-3,3 %). Na současných cenách bychom minimálně čekali pokus o stabilizaci. U ČEZU budeme sledovat, zdali se mu podaří vrátit nad 800 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	14238,75	-1,81			
DJIA	33986	-0,78			
S&P 500	4348,25	-1,26			
DAX	15130	0,69			
Euro Stoxx 50	4088,5	0,78			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27131,34	-1,66	2,63	-4,22	-3,64
Shanghai Composite	3433,06	-2,58	0,50	-1,63	-2,29
Hang Seng	24120,54	-2,17	1,81	-5,63	-16,27
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	13855,13	0,63	6,97	-8,18	2,30
S&P 500	4410,13	0,28	5,42	-2,97	14,80
Dow Jones Ind. Avg.	34364,50	0,29	4,31	-3,68	10,86
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1303	-0,18	0,19	-2,52	-6,87
EUR/CZK	24,554	0,11	0,98	-1,95	0,93
USD/CZK	21,715	0,28	0,75	-4,43	-6,03
USD/JPY	113,80	-0,11	0,71	-0,30	9,71
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1841,7	0,00	1,62	2,74	-0,73
Ropa	82,86	0,55	2,32	-0,60	57,32

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

Česká republika

Globální akciové trhy prohloubily ztráty z minulého a dnes opět silně propadly poté, co se vystupňovalo napětí mezi aliancí Nato a Ruskem ohledně Ukrajiny. Rovněž pražská burza registrovala silné výprodeje a měřeno indexem PX oslabila o -1,88% na hodnotu 1 391. Erste Bank ztrácela počtvrté v řadě, když dnes padla o -4,50% na 987 Kč. Komerční banka potom odevzdala -3,30% na 923 Kč. Moneta Money Bank klesla o -0,92% pod 92 Kč a pojišťovna Vig oslabila o -1,28% na 617 Kč. Nedařilo se taktéž České zbrojovce (512 Kč -3,40%) a Kofola ubrala -1,58% na 311 Kč. Proti všeobecnému propadu na trhu se vydal Avast, když přidal 1,61% na 176 Kč.

PX (předchozí den)

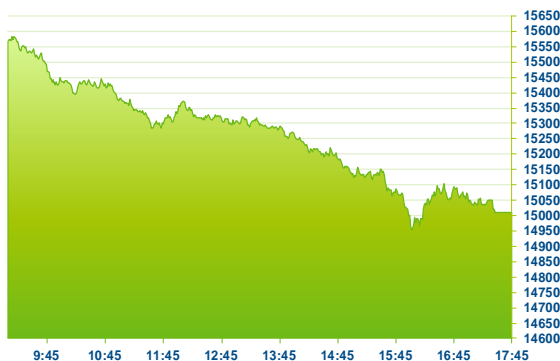


Německo

Všechny sektory si v Evropě dnes připsaly ztráty. Nevíce klesl sektor spotřebního zboží (-4,87 %), následován IT (-4,80 %), průmyslem (-4,65 %), materiály (-3,67 %), zdravotnictvím (-3,03 %), financemi (-2,67 %), komunikacemi (-2,28 %) a utilitami (-1,82 %).

Indexu DAX od otevření klesal čím dal hlouběji a zakončil ztrátově o 3,8 % na 15011,13 b. Index STOXX 600 měl podobný průběh a ztratil 3,81 % na 456,36 b.

DAX (předchozí den)



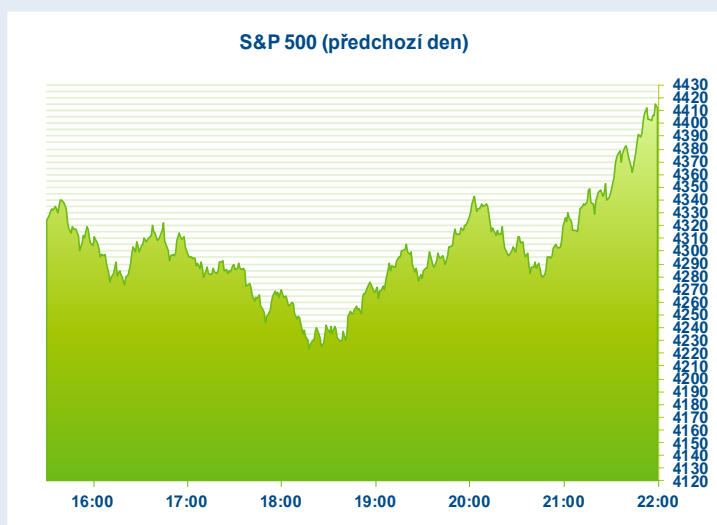
USA

Kapitálové trhy v USA navázaly na obrovské výprodeje v Evropě, kde tamní akciový index DAX 40 zavřel dokonce 3,8 % v červených číslech. Výrazně negativní obchodní nálada eskalovala po údajně nepřilíš zdařilém působení amerického FEDu při předcházení vysoké míry inflace a byla též značně umocněna geopolitickou hrozbou na rusko-ukrajinské hranici. Technologický index Nasdaq 100 se dnes dokonce obchodoval 4,5 % v záporu blízko hranice 13 700 bodů, kde se jevílo být prozatímní dno, jelikož od té doby daný index připsal i bezmála 2 %.

Odliv kapitálu do bezpečnějších „přístavů“ byl dnes též významně znát na devizovém trhu, kde česká koruna oslabilo vůči euru o 0,68 % na hodnotu 24,53 EURCZK a obdobně česká koruna oslabilo vůči americkému dolaru o 0,86 % na hodnotu 21,66 USDCZK.

Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí růstu ceny akcií společnosti Gap (GPS; +7,9 %) navzdory snížení cílové ceny GPS z 20 na 14 USD / akcie od analytičky Kimberly Greenberger ze společnosti Morgan Stanley.

Americké akcie po značné korekci nakonec otočily do zelených čísel.



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 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 v středoevropském čase (SEČ).