

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Maloobchodní tržby (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 4,5 %, předchozí hodnota: 9,9 %
- 09:00 Maloobchodní tržby bez automobilů (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 7,6 %, předchozí hodnota: 13,2 %
- 10:00 Devizové rezervy (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$172,7 mld.
- 10:00 Míra nezaměstnanosti (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,5 %

USA:

- 12:00 Optimismus malých firem NFIB (leden): očekávání trhu: 97,5 b., předchozí hodnota: 98,9 b.
- 14:30 Obchodní bilance (prosinec): očekávání trhu: -\$83,0 mld., předchozí hodnota: -\$80,2 mld.

Akciový výhled

Evropské indexy budou v úterý otvírat dle indikací futures bez větších změn. Wall Street včera uzavřela nakonec slabší, index SP500 na 4484 bodech (-0,4%), když se nedařilo především technologiím. Aktuálně zámořské futures zkouší lehce růst +0,1%. V Asii jsme přes noc sledovali smíšený vývoj, ale Japonsko +0,12% i Čína po zlepšeném závěru (+0,6%) rostly. Růstovou šňůru lze sledovat na německých výnosech dluhopisů (10x v řadě), u 10letého se tak výnos zvedl na +0,23%. Evropský bankovní index se tak obchodoval v pondělí +1,5% výše. V Praze nyní sledujeme opačný vývoj, výnosy dluhopisů po indikacích ČNB o možném snižování sazeb v druhé polovině roku přestaly růst. Akcie Komerční banky se v pondělí obchodovaly po 2. v řadě v záporu (-0,9%) se závěrem na 967 Kč, Moneta na 94 Kč (-0,4%), ale do zeleného nezamířila ani Erste (-0,2%). Na stávajících úrovních by se banky nicméně mohly konsolidovat. Naopak ČEZ včera posílil na 840 Kč (+1,2%) ke svým prosincovým maximům. Titul těží z vývoje na cenách elektřiny i ze zvýšeného doporučení od Citi (900 Kč).

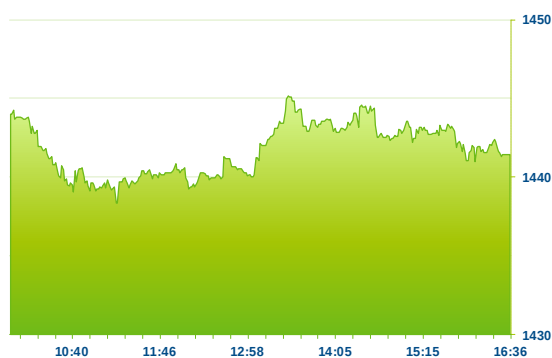
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	14565	0,04			
DJIA	34974	0,01			
S&P 500	4476,75	0,02			
DAX	15225	0,00			
Euro Stoxx 50	4115	-0,01			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27284,52	0,13	0,91	-7,98	-5,32
Shanghai Composite	3452,63	0,67	2,68	-1,78	-1,91
Hang Seng	24331,37	-1,01	1,19	-1,17	-16,08
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14015,67	-0,58	1,57	12,25	1,15
S&P 500	4483,87	-0,37	0,70	-4,55	15,36
Dow Jones Ind. Avg.	35091,13	0,00	0,12	-3,40	12,66
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1399	-0,38	1,15	-1,66	-5,39
EUR/CZK	24,217	-0,06	1,37	-2,38	-0,23
USD/CZK	21,243	0,39	0,22	-4,00	-5,66
USD/JPY	115,46	0,30	0,65	2,30	9,72
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1815,7	-0,28	0,83	-0,82	-0,94
Ropa	89,19	-0,65	3,16	8,03	54,23

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

Česká republika

Pražská burza zahájila nový týden s malou změnou, když měřeno indexem oslabila o -0,09% na hodnotu 1 441. Počtvrté v řadě posílil Čez a dnes přidal 1,20% na 840 Kč při nejvyšším denním objemu 249 mil. Kč. V průběhu seance posunula elektrárenská emise roční maximum až na 844 Kč. Mírný zisk potom registroval Philip Morris (16 740 Kč +0,24%) a akcie O2 se zvedly o 0,19% na 268 Kč. Naopak nedařilo se bankám, Erste Bank ubrala -0,19% na 1 037 Kč, Moneta Money Bank ztratila -0,42% na 94 Kč a Komerční banka klesla -0,87% na 967 Kč. Pojišťovna Vig zakončila slabší o -0,55% na 634 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Index DAX posílil o 0,71 % na 15206,64 b. Evropské a německé akcie se dopoledne držely kolem kladné nuly, teprve odpoledne nabraly směr vzhůru a index Stoxx 600, respektive DAX, uzavřel o 0,7 % výše. Evropské akcie tak nabírají dech po pěti ztrátových týdnech na pozadí očekávání zpřísnění měnové politiky. V plusu zakončily všechny evropské sektory vyjma utilit (-1 %) a realit (-0,7 %), nejvíce se dařilo finančním domům (+1,2 %) a IT (+0,9 %). Z indexu DAX se nejvíce dařilo e-commerce společnosti HelloFresh (HFG; +4,9 %) a Delivery Hero (DHER; +4 %). Přes 1 % ztratil pouze Siemens Energy (ENR; -1,2 %).

DAX (předchozí den)



USA

V pondělní seanci americké indexy nakonec nenávázaly na kladný růst z páteční seance a index Dow Jones uzavřel s nulovou ztrátou a širší index S&P 500 si na závěr pohoršil 0,37%. Investoři tak citlivě vnímají data z amerického trhu práce, která již v pátečním reportu ukázala svou sílu. Podle analytiků rostoucí tempo mezd vnucuje centrální bance důvod, proč by měl FED případně přikročit k rychlejšímu utahování měnové politiky, která by měla jak bylo avizováno přijít v březnu tohoto roku. Inflace v USA v lednu podle medianu očekávání meziročně vzrostla z 7% na 7,3% a jádrová se zvedla z 5,5% na 5,9%. Pokračující růst spotřebitelských cen s překvapivě silnými daty z trhu práce utvrzuje tak v názoru analytiků, že FED zřejmě sazby zvedne. Dolar na páru s eurem se pohybuje silnější o 0,04% a dostává se k úrovni 1,1441 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také lehká ropa WTI, která se drží u vyšší úrovně 91,4 USD/barel a dnes ztrácí cca 1%%. Cenu ropy u vyšších úrovní drží také napětí a vojenské manévry mezi Ukrajinou se západními spojenci. Tato situace vyhovuje akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak akcie předního těžáře Baker Hughes Company (BKR) přidávají cca 4,6% a hned v závěsu se pohybují akcie známého těžáře Occidentalu Petroleum (OXY) se ziskem více než 1,3% a také akcie světově obchodované společnosti Exxon Mobile (XOM) přidávají cca 1,9%. Do této skupiny patří také akcie Marathonu Oil (MRO) s 1,5% růstem. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), jež se posouvají výš na své tržní ceně o cca 5,8% a také jeho velký konkurent akcie Halliburtonu (HAL) se pohybují s menším zhodnocením cca 2,6% a také akcie Chevronu (CVX), které jsou dnes silnější o více než 2,4%.

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 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).