

Očekávané události

ČR:

- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (leden): očekávání trhu: 50,6, předchozí hodnota: 50,4
- 14:00 Bilance státního rozpočtu (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -290,7 mld.

Německo:

- 08:00 Maloobchodní tržby (m-m) (prosinec): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: -0,6 %
- 08:00 Maloobchodní prodeje (bez sezónního očištění) (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 0,02, předchozí hodnota: -1,8 %
- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (leden - konečný): očekávání trhu: 48,7, předchozí hodnota: 48,7

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (leden - konečný): očekávání trhu: 49,4, předchozí hodnota: 49,4

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (leden - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 51,9
- 16:00 ISM ve výrobě (leden): očekávání trhu: 48,5, předchozí hodnota: 47,9
- 16:00 Cenový index ISM (leden): očekávání trhu: 59, předchozí hodnota: 58,5

Akciový výhled

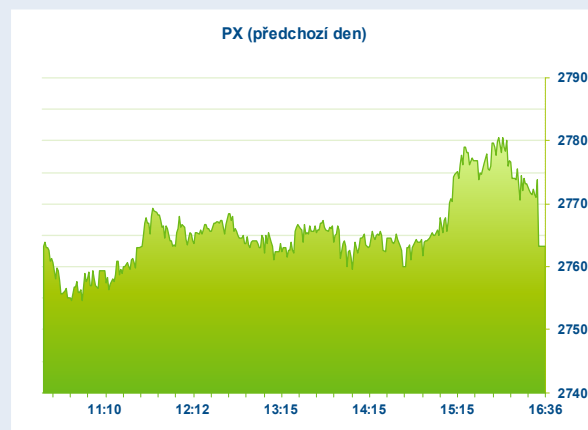
V pondělí ráno pokračuje výprodej na kovech, zlato aktuálně ztrácí -6 %, stříbro -9 %. V pátek přitom zaznamenalo stříbro největší jednodenní propad v historii (přes -30 %). To vše následuje po rozvazování sázek na růst komodit/ pokles USD, které následuje po zprávách o pravděpodobném příchodu nového šéfa FEDu Warshe. Investoři považují Warshe ze tvrdého bojovníka s inflací (mezi konečnými kandidáty na šéfa FEDu), což zvyšuje očekávání přísnější měnové politiky. Volatilita se přesouvá dále zejména na technologické akcie, které nejsou oceněny zrovna levně. Zámořské futures nyní klesají kolem -1 %, index SP500 přitom nezaznamenal růst již 3 dny v řadě. Evropské kontrakty nyní ztrácí kolem -0,9 %. V Praze jsme v pátek viděli smíšený vývoj, rostla Moneta (+1,5 %) a naopak propadly akcie CSG (-3,2 %) a ČEZ (-2,2 %). Dnes bychom mohli vidět minimálně konsolidaci na ČEZu, na sentiment zahraničních trhů bude nejvíce náchylná Erste.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	25319,5	-1,37
DJIA	48623	-0,79
S&P 500	6891,5	-1,07
DAX	24420	-0,80
Euro Stoxx 50	5901	-0,84
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	52655,18	-1,25
Shanghai Composite	4015,75	-2,48
Hang Seng	26715,35	-2,45
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	23461,82	-0,94
S&P 500	6939,03	-0,43
Dow Jones Ind. Avg.	48892,47	-0,36
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1853	0,04
EUR/CZK	24,319	-0,04
USD/CZK	20,509	0,05
USD/JPY	154,86	0,06
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	4580	-3,13
Ropa	61,43	-5,11

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

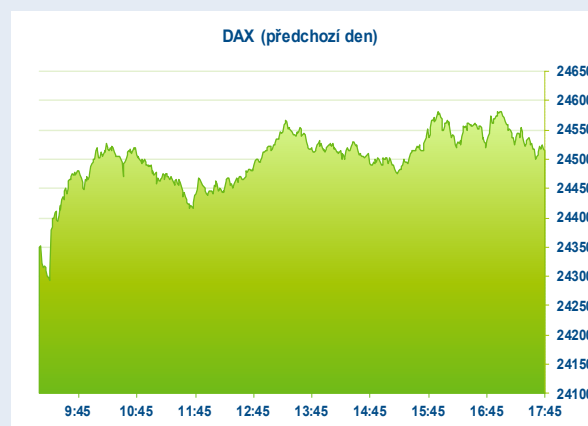
Česká republika

Na pražské burze se dnes obchodovalo se zvýšenými objemy, akcie ČEZu dnes s nejvyšším obratem 328 mil. Kč klesly o 2,15 %, největší ztráta dne však zůstává s polovičním objemem na akciích CSG (-3,21 %). V záporu zakončily dále akcie Gevorkyan (-0,83 %), Kofola (-0,42 %) a Komerční banka (-0,24 %). Dařilo se akciím Colt (+2,08 %), Moneta (+1,48 %), Doosan Power (+0,71 %), VIG (+0,62 %) a Erste (+0,41 %). Na bankovních titulech se dnes zobchodovalo 539 mil. Kč. Beze změny se obchodovaly akcie Philip Morris při 20150 Kč. Index PX připsal decentních 0,08 %.



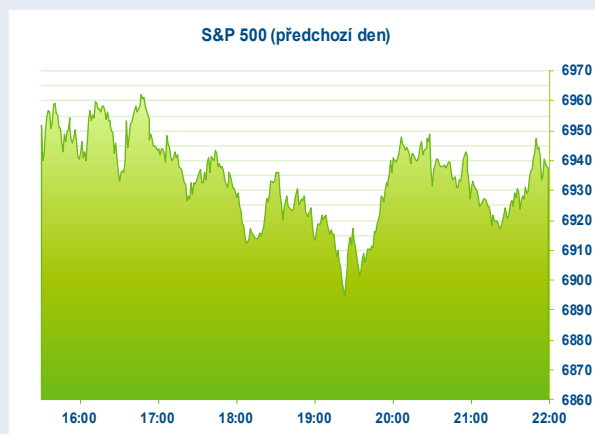
Německo

Německé akcie měřené indexem DAX uzavřely v zelených číslech, když index připsal +0,94 %. Dnes se dařilo akciím SAP (+3,6 %), které včera zakončily poklesem o 10 % poté, co společnost zveřejnila před včerejším obchodováním své kvartální výsledky. Posilují také akcie výrobce oblečení a obuvi Adidas (+3,9 %), který dnes zveřejnil předběžné výsledky za 4Q. Dále posilovali akcie Deutsche Telekom (+2,62 %). Naopak se nedařilo akciím Vonovia (-0,9 %), Volkswagen (-0,9 %) a Rheinmetall (-0,8 %). Evropský index STOXX Europe 600 přidává 0,61 %. Nejvíce se daří sektorům IT (+2,06 %), financí (+1,03 %) a komunikačních služeb (+0,91 %). Opačný trend sledují akcie v sektorech materiálů (-1,05 %) a nemovitostí (-0,30 %).



USA

Napříč americkými indexy a sektory byly vidět samá červená čísla a konec dne je již nedokázal vylepšit. Jen sektor zdravotní péče (Eli Lilly +1,35) a spotřebního zboží (Walmart +1,47 %, Coca Cola +1,93 %) končil více v pozitivních číslech. Největší propad zažily akcie z indexu Nasdaq. Akcie čipových společností byly v popředí tohoto poklesu. Například akcie společnosti Micron měly po sérii silných růstů výběr zisků (-4,8 %) Společnost Sandisk skončila silně v kladných číslech po dobrých kvartálních výsledcích, i když jí tlačil sentiment trhu směrem dolů, nakonec akcie připsaly +6,81 %. V kladných hodnotách se udržely akcie Applu, které potěšily silnými daty (+0,46 %) Nejhůře si vedly cenné kovy, u kterých jsme byli svědky doslova výprodeje. Stříbro zažilo historicky největší propad. Ke konci dne byla vidět stabilizace. Přesto končí zlato (-8,79 %), stříbro (-26,94 %) a platina (-18,13 %) hluboko v červeném. Nedařilo se ani kryptoměnám, přičemž Bitcoin si ale udržel jen nízký pokles (-0,78 %).



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).