

Očekávané události

USA:

- 15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (listopad): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 15:00 S&P/Case-Shiller index cen domů ve 20 metropolích (m-m) (sezónně očištěno) (listopad): očekávání trhu: 0,80 %, předchozí hodnota: 0,84 %
- 15:00 S&P/Case-Shiller index cen domů ve 20 metropolích (y-y) (listopad): očekávání trhu: 5,64 %, předchozí hodnota: 5,54 %
- 15:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (leden - předběžný): očekávání trhu: 54,0, předchozí hodnota: 54,3
- 15:45 Složený index nákupních manažerů Markit (leden - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 54,0
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry (leden): očekávání trhu: 96,5, předchozí hodnota: 96,5
- 16:00 Index výrobní aktivity richmondského Fedu (leden): očekávání trhu: 2, předchozí hodnota: 6

Akciový výhled

Evropské trhy budou v úterý otvírat poklesy. Zámorské indexy včera nakonec slušně oslabily (-1,5%) a hodně ztrátové byly také asijské trhy. Včera jsme přitom upozorňovali na možnost testování minim z minulého týdne. Podporou však v zámoří však již mohou být srpnová minima (kolem 1867 bodů u indexu SP500), navíc zítra končí zasedání FEDu... Takže krátkodobý vývoj může přinést volatilitu oběma směry. V Praze by dnes mohla oslabovat zejména Erste, když banky patřily včera v zahraničí k nejvíce ztrátovým sektorům. Pojišťovna VIG ohlásila výsledky, jež jsou v souladu s odhady trhu. Mírně lepší čísla zveřejnila společnost O2, firma navíc navrhuje dividendu ve výši 16 Kč na akcii. Vzhledem k tržní ceně to představuje zhruba 6,4% dividendový výnos, což se v Praze stává pomalu normou (ČEZ 10%, KB 6,3%, Philip Morris 7,2%). Mediální CETV v zámoří oslabila na 57,40 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4156,75	-0,72			
DJIA	15706	-0,66			
S&P 500	1859,25	-0,59			
DAX	9590,5	-1,49			
Euro Stoxx 50	2946	-1,70			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16708,9	-2,35	0,92	-9,11	-2,29
Shanghai Composite	2751,03	-6,38	0,85	-13,89	-12,33
Hang Seng	18849,55	-2,54	-0,93	-16,46	-22,17
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4518,49	-1,58	0,67	-10,20	-5,03
S&P 500	1877,08	-1,56	-0,17	-9,54	-8,52
Dow Jones Ind. Avg.	15885,22	-1,29	-0,64	-9,98	-10,11
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0867	0,18	-0,35	-1,64	-3,29
EUR/CZK	27,016	0,11	0,38	1,33	0,67
USD/CZK	24,851	-0,16	-0,03	-0,32	-2,69
USD/JPY	117,74	-0,46	0,09	-2,26	-0,61
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1116,6	1,02	2,53	-4,19	-12,72
Ropa	30,95	-2,67	4,67	-29,85	-32,54

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

Česká republika

Západoevropské burzy dnes v průběhu seance oscilovaly okolo pátečních závěrů poté, co ke konci minulého týdne indexy alespoň částečně korigovaly ztráty z úvodu roku. Podobně pražská burza po dvou dnech růstu hledala v úvodu nového týdne směr dalšího vývoje. Nakonec index PX odepsal -0,33% na 883 bodů, jelikož open amerických trhů byl na slabších úrovních. Tahounem poklesu se stala především pojišťovna Vig (589 Kč -4,13%), která má zítra před openem reportovat předběžné výsledky za 4Q 2015. Nepatrně oslaboval i Čez (381 Kč -0,44%), když došlo k dalšímu mírnému zpoždění spuštění prvního bloku jaderné elektrárny Dukovany. Pod hladinou 60 Kč zůstaly akcie Cme (-0,84%). Komerční banka zakončila seanci stagnací u 4 850 Kč. Naopak úspěšnými emisemi dnes byly Erste Bank (+0,94%), Pegas (+2,51%) či Unipetrol (+1,58%). Kofola po nákupním doporučení od Erste Bank s cílovou cenou 603 Kč posílila o 0,52% na 486 Kč. Akcie O2 před zítřejším výsledkovým reportem si polepsily o 0,40% na 252 Kč.

PX (předchozí den)



USA

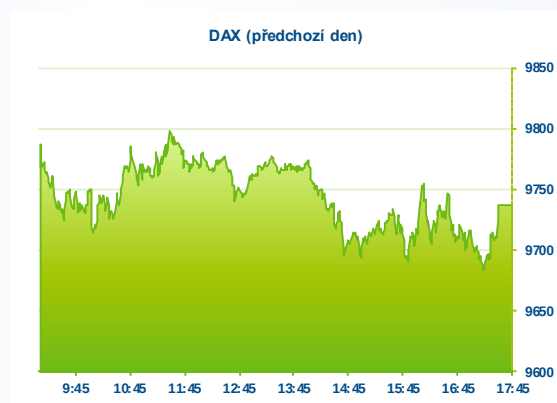
Zámořské akcie končí první seanci nového týdne hluboko v červených číslech. Směr obchodování opět určovala ropa, která po dvoudenní růstové korekci rychle zamířila k jihu. Akcie se zprvu snažily její propad ignorovat, v závěru obchodování však kapitulovaly. Hlavní akciové indexy uzavřely se ztrátou 1,3 – 1,6%. Nedařilo se zejména energetickým firmám (-4,5%), sektoru základních materiálů (-3,3%) a finančním společnostem (-2,3%). Prodejní náladě nejvíce vzdorovaly telekomunikace (-0,3%), zdravotnické firmy (-0,8%) a spotřebitelský sektor (-0,9%). V rámci indexu SP500 nejvýrazněji oslabila papírenská WestRock (WRK -14,9%). Papírenské firmy dnes postihla řada snížených doporučení. Dařilo se naopak výrobci bezpečnostní techniky Tyco International (TYC +8,6%), který oznámil plánované spojení s Johnson Controls (JCI -4,5%). Na komoditních trzích měla hlavní slovo již zmiňovaná ropa (-7,4%). Mírně oslabila také měď (-0,6%). Rostly naopak vzácné kovy (zlato +1,0%, stříbro +1,6%), pšenice (+1,3%) a zemní plyn (+0,2%).

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Německé akcie zakončily první seanci nového týdne podobně jako většina evropských trhů s mírnou ztrátou. Index DAX uzavřel dnešní obchodování na 9 736 bodech (-0,3%). Znovu se nedařilo Deutsche Bank (DBK -5,5%), která v závěru minulého týdne varovala před horšími hospodářskými výsledky. Jižním směrem ji následovala i menší Commerzbank (CBK -3,6%). Mnoho důvodů k radosti nemají ani akcionáři výrobce stavebních materiálů HeidelbergCement (HEI -2,2%). Rostla naopak dvojice zdravotnických společností Fresenius Medical (FME +2,5%) a Fresenius (FRE +2,2%). Dařilo se rovněž výrobcí pracího prášku Persil, firmě Henkel (HEN3 +1,5%).



Polsko

Polské akcie dnes zaznamenaly klidnou seanci. Nejvýraznější pohyb zaznamenaly akcie vývojářského studia CD Projekt (CDR; +6,1 %), známým především pro sérii her Zaklínač. Příliš se dnes nedařilo polskému bankovnímu sektoru, respektive bankám PKO Bank (PKO; -2,1 %), Bank Zachodni (BZW; -2 %) a Bank Pekao (PEO; -1,5 %). První jmenovaná dnes oznámila zvýšení poplatků, s novou bankovní daní v platnosti od února však dle prohlášení nesouvisí, ačkoliv podobný krok již dříve učinily některé další banky. Polská vláda dnes představila návrh nové maloobchodní daně.



¹Změna 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 ke 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 ke 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).