

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Běžný účet platební bilance (prosinec): očekávání trhu: 3,20 mld., předchozí hodnota: 43,52 mld.

Německo:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (únor): očekávání trhu: 17,3 , předchozí hodnota: 15,2
- 11:00 Průzkum ZEW - index současných podmínek (únor): očekávání trhu: -79,0, předchozí hodnota: -77,3
- /2024 Běžný účet platební bilance (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 30,8 mld.

Eurozóna:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 22,7

USA:

- 12:00 Optimismus malých firem NFIB (leden): očekávání trhu: 92,1, předchozí hodnota: 91,9
- 14:30 CPI (m-m) (leden): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 14:30 Jádrový CPI (m-m) (leden): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 14:30 CPI (y-y) (leden): očekávání trhu: 2,9 %, předchozí hodnota: 3,4 %
- 14:30 Jádrový CPI (y-y) (leden): očekávání trhu: 3,7 %, předchozí hodnota: 3,9 %
- 14:30 Index spotřebitelských cen - jádrový, sezónně očištěn (leden): očekávání trhu: 313996, předchozí hodnota: 313216

Akciový výhled

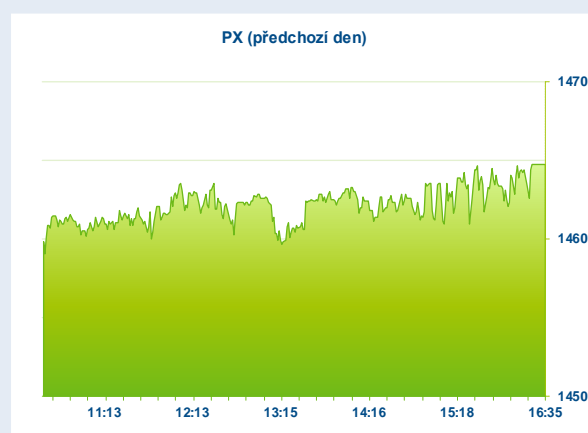
Evropské akcie budou dle indikací futures v úterý ráno otvírat s mírnou ztrátou -0,2%. Na Wall Street jsme začátkem týdne viděli červenou nulu, index SP500 uzavřel na 5022 bodech. Dnes se pozornost investorů přesune na inflační report (CPI) v USA, očekává se, že poprvé od března 2021 klesne meziroční inflace pod 3%. V Asii jsme přes noc viděli první růst indexu MSCI Asia po 4 dnech. V čele bylo Japonsko (+2,9%), na hodně trzích se kvůli svátku neobchoduje. Ropa si po růstové sérii (6krát vzhůru) dává pauzu u 77 USD. V Praze si v pondělí index PX polepšil +0,8% především díky bankám. Erste se znovu přiblížila metě 1000 Kč ve Vídni, v Praze uzavřela na 994 Kč. Akcie KB to dotáhly k 800 Kč (+1%) a Moneta byla také kladná (+0,8%). Nižší ceny na elektřině stojí za vývojem na ČEZu, jehož akcie se ráno zkoušely zvednout na 840 Kč, aby nakonec klesly na 826,50 Kč (-0,5%). Zde budeme sledovat, zdali ČEZ udrží v dohledu úroveň 830-840 Kč.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	17946,25	-0,10
DJIA	38877	-0,02
S&P 500	5037,75	-0,07
DAX	17054	-0,26
Euro Stoxx 50	4749	-0,27
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	37963,97	2,89
Shanghai Composite	2865,90	1,28
Hang Seng	15746,58	-0,83
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	15942,55	NULL
S&P 500	5021,84	-0,09
Dow Jones Ind. Avg.	38797,38	0,33
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0769	-0,02
EUR/CZK	25,234	0,04
USD/CZK	23,426	0,01
USD/JPY	149,59	0,17
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2028,5	0,25
Ropa	77,08	0,34

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

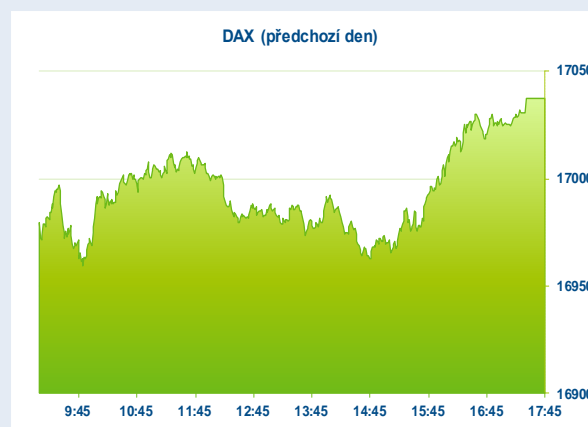
Česká republika

Pražská burza v úvodu týdne posílila o solidních 0,82% na hodnotu 1 464. Největší přírůstek registrovaly akcie Colt CZ a to o 2,02% na 605 Kč, když dále těžily z pátečního navýšení cílové ceny od analytiků Komerční banky. Podporou pro index PX se stal především finanční sektor. Erste Bank se zvedla o 1,51% na 994 Kč, Moneta Money Bank přidala 0,79% s oceněním těsně pod 102 Kč a Komerční banka stoupla o 1,01% se závěrem na psychologické úrovni 800 Kč. Pojišťovna Vig potom rostla o -1,17% na 648 Kč. Naopak Čez ubral dalších -0,48% na 826 Kč při nejvyšším denním objemu 184 mil. Kč. Philip Morris klesl o -0,38% na 15 900 Kč.



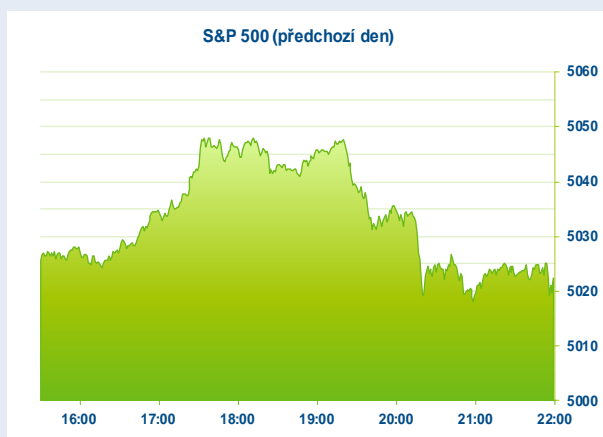
Německo

Německé akcie uzavřely první obchodní seanci nového týdne podobně jako většina evropských trhů v zelených číslech. Index DAX si připsal 0,65% a uzavřel podruhé v historii nad 17 000 body (první close na touto metou zaznamenal 6.2. letošního roku). Nejlépe si vedly díky nákupnímu doporučení od analytiků Bank of America vyšší cílové ceně od Barclays akcie Siemens Energy (ENR +5,7%). Opačným směrem zamířil výrobce zdravotnických zařízení Sartorius (SRT3 -2,6%).



USA

Americké akcie uzavřely první obchodní seanci nového týdne bez výrazných změn, když zhruba v polovině obchodování vymazaly úvodní zisky. Počáteční optimismus pramenil z poklesu očekávané inflace ve střednědobém horizontu na nejnižší úroveň za posledních deset let. DJIA uzavřel se ziskem 0,33%, zatímco index SP500, který se udržel nad psychologickou hranicí 5 000 bodů, si odepsal 0,09%. Kompozitní NASDAQ ztratil 0,30%. Díky růstu komodit se dařilo zejména energetickým titulům (+1,1%), základním materiálům (+0,7%) a utilitám (+1,1%). Opačným směrem zaměřily informační technologie (-0,8%), reality (-0,4%) a sektor zbytečné spotřeby (-0,3%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl výrobce módního zboží VF Corp (VFC +14%) poté, co aktivistický investor Engaged Capital získal podporu rodiny zakladatele společnosti pro své úsilí o změny ve vedení firmy. Opačným směrem zaměřila Motorola Solutions (MSI -3,3%), která koncem minulého týdne zveřejnila své hospodářské výsledky za uplynulé čtvrtletí. Na komoditních trzích převládala zelená barva. Roste měď (+1,1%), sója (+0,8%), stříbro (+0,4%), kukuřice (+0,4%), ropa (+0,3%) a pšenice (+0,2%). Oslabuje naopak zemní plyn (-5,4%) a zlato (-0,3%).



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 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).