

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Míra nezaměstnanosti (leden): očekávání trhu: 6,3 %, předchozí hodnota: 6,3 %

Akciový výhled

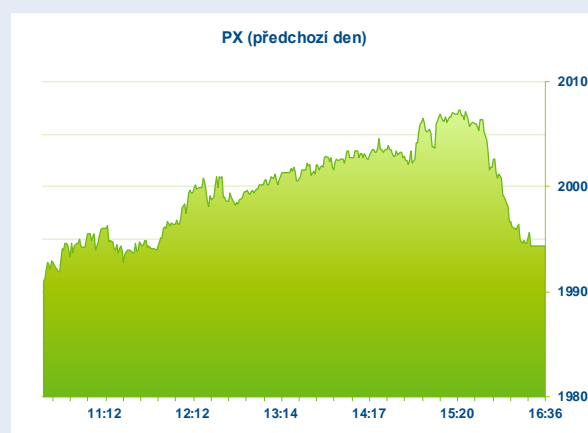
Akcie na Wall Street v úvodu týdne nakonec po „pohodovém“ otevření tvrdě propadly, index SP500 ztratil -1,8% na 5850 bodů. Při denních minimech se však blížil i 5800 bodům a akcie tzv. „velké7“ dokonce odepsaly přes -3%. Důvodem zmíněné volatility je to, že o půlnoci newyorského času vstoupily v platnost cla na zboží z Mexika, Kanady a Číny. Čína přitom „obdržela“ 20% tarif. Odveta z Číny na sebe nenechala dlouho čekat, když uvalila 15% na některé zboží z USA. Trhy zatím hodnotí kroky Číny jako umírněnější, že si nechávají prostor pro jednání. Akcie V Asii proto tak výraznou volatilitu nezaznamenaly, index v Hong Kongu ztratil jen -0,2%. Futures pro Evropu naznačují rovněž mírný pokles do -0,5% a pro zámoří se dokonce obchodují nepatrně v zelených číslech. Jinak volatilita na trzích zřejmě zůstane, i přes dnešní klidnější úvod. Tu si již „tradičně“ užívají kryptoměny, po víkendovém růstu padají zpět (Bitcoin aktuálně 83 tis.). Klesají rovněž ceny ropy, WTI se obchoduje pod 68 USD. Pražská burza v pondělí ještě rostla, index PX přidal +0,9%. Dnes se zhoršeným sentimentem zřejmě uvidíme pokles, ten by se mohl týkat hlavně volatilní Erste.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	20510,5	0,21
DJIA	43253	0,01
S&P 500	5866	0,09
DAX	22958	-0,97
Euro Stoxx 50	5483	-1,19
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	37331,18	-1,20
Shanghai Composite	3324,21	0,22
Hang Seng	22917,92	-0,38
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	18350,19	-0,89
S&P 500	5849,72	-1,76
Dow Jones Ind. Avg.	43191,24	-1,48
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0493	0,07
EUR/CZK	25,035	0,22
USD/CZK	23,846	0,15
USD/JPY	149,52	0,01
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2906,2	0,18
Ropa	67,45	-0,90

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

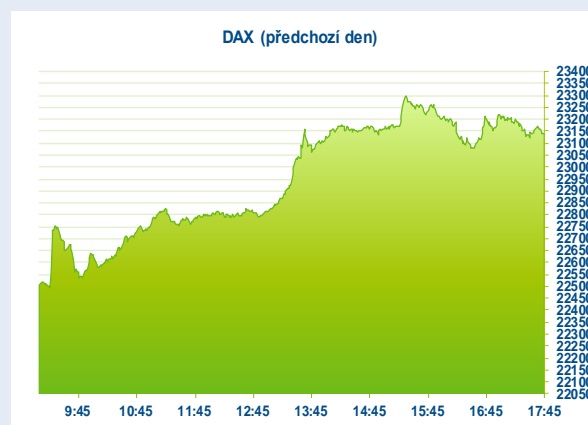
Česká republika

Pražská burza těžila z pozitivního sentimentu na západoevropských burzách a měřeno indexem PX posílila o 0,94% na hodnotu 1 994. Erste Bank korigovala část pátečních povýsledkových ztrát a přidala 1,88% na 1 651 Kč. Moneta Money Bank stoupla o 2,65% s oceněním u 140 Kč a Komerční banka si polepšila o 0,48% na 1 048 Kč. Akcie Colt CZ profitovaly z dobré výkonnosti západoevropského zbrojního sektoru a zvedly se o 2,34% na 745 Kč. Naopak Čez klesl o -0,39% na 1 019 Kč a akcie Doosan Škoda Power ubraly -1,47% na 335 Kč. Kofola potom ztratila -2,09% na 421 Kč.



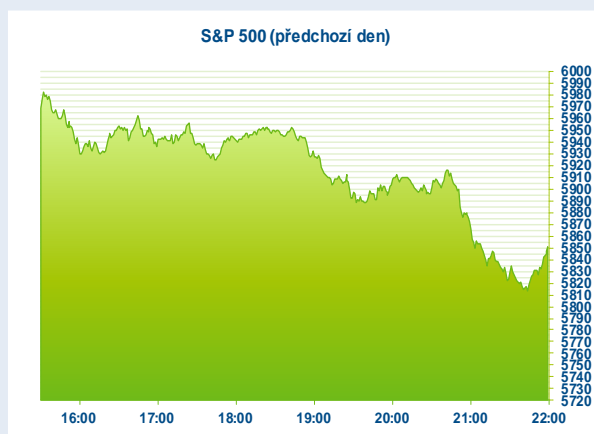
Německo

Tahouny pondělního výrazného růstu byly akcie zbrojařských společností v čele s Rheinmetallem (+13,7 %) a Airbusem (+5,9 %). Akcie těžily z plánů Evropy na zvýšení výdajů na zbrojení. Posílily rovněž akcie automobilek poté, co předsedkyně Evropské komise Ursula von der Leyen uvedla, že Evropská unie poskytne automobilkám tříletou lhůtu na splnění cílů v oblasti emisí CO₂, které byly původně stanoveny na letošní rok. Pozitivní nálada je patrná i na evropském indexu STOXX Europe 600, který roste o 1,12 % na 563,37 b. Tahouny jsou opět akcie zbrojařských společností, mezi nimi například Leonardo, Thales Group nebo Kongsberg Gruppen. Největší zisky vykazují sektory průmyslu (+2,05 %), informačních technologií (+1,74 %) a financí (+1,39 %). Naopak ztráty zaznamenávají pouze sektory nemovitostí (-1,16 %) a utilit (-0,84 %).



USA

Zámořské akcie na rozdíl od těch evropských během první obchodní seance týdne výrazně oslabily. Výprodeje odstartovalo zveřejnění slabšího ISM indexu ve výrobě, který mezi investory vyvolal obavy o kondici americké ekonomiky. DJIA uzavřel seanci se ztrátou 1,48%, index SP500 ztratil 1,76%, zatímco kompozitní NASDAQ klesl o 2,64%. Díky oslabující ropě se nedařilo energetickým titulům (-3,5%). Výrazně ztrácely informační technologie (-3,5%) včele s Nvidií (NVDA -9,5%) a sektoru zbytné spotřeby (-2,3%). Opačným směrem zaměřily reality (+0,8%), sektor nezbytné spotřeby (+0,6%) a zdravotnické tituly (+0,4%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedl dodavatel serverů Super Micro Computer (SMCI -13%) následovaný již zmiňovanou Nvidií. Na obě společnosti dolehly zprávy o jejich vyšetřování ohledně možného porušení vývozních opatření do Číny. Opačným směrem zaměřil pojišťovací broker Erie Indemnity (ERIE +5,2%). Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Oslabila ropa (-1,9%), kukuřice (-2,8%) a pšenice (-1,5%). Posílilo naopak zlato (+1,3%), stříbro (+2,4%), měď (+1,0%) a zemní plyn (+8,4%).



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 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 ve středoevropském čase (SEČ).