

Očekávané události

Dnes neočekáváme žádné významné události.

Akciový výhled

Pro dnešní den indikují futures pro evropské indexy otevření mírně v červených číslech (-0,1%). Evropa přitom ve čtvrtek zakončila na červené nule, zatímco Wall Street lehce ustupovala (-0,4%). Zasedání ECB včera vyznělo spíše v holubičím duchu, výnosy dluhopisů následně ustoupily ze svých denních maxim. To zřejmě v závěru v Praze prospělo akciím ČEZ, jež registrovaly nákupní zájem a titul posílil nad 428 Kč. Byť mají akcie ČEZ daleko na víc, v průběhu ledna se zatím obchodují v úzkém kanálu 420-430 Kč. K prolomení horní hranice by mělo dříve nebo později dojít. Z bank se včera nakonec nejlépe dařilo Monetě (+0,6%). Komerční banka i přes vlnku směrem k 900 Kč nakonec uzavírala na 885 Kč. I zde by mělo platit, že kolem 880 Kč titul registruje slušný nákupní zájem a technickou podporu, meta 900 Kč je sice zatím krátkodobě tvrdý oříšek, ale pravděpodobně ne na dlouho. S tím jak v zahraničí mírně ochladl zájem o finanční tituly, si akcie Erste z lednových maxim poblíž 800 Kč „sedly“ na 765 Kč. Zde se jeví jako první nákupní podpora území v blízkosti 760 Kč. Celkově index PX působí v dosahu 930 bodů stabilním dojmem a mělo by to platit, pokud udrží hladinu 820 bodů.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	5060,75	0,14
DJIA	19677	-0,09
S&P 500	2263,5	0,09
DAX	11579,5	-0,11
Euro Stoxx 50	3277	-0,06

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
TOPIX	1533,46	0,35	-0,47	12,60	9,91
Shanghai Composite	3122,83	0,69	-0,58	0,54	3,11
Hang Seng	22937,87	-0,49	0,97	-1,09	17,39

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5540,08	-0,28	-0,42	5,60	23,75
S&P 500	2263,69	-0,36	-0,51	5,57	20,32
Dow Jones Ind. Avg.	19732,40	-0,37	-1,11	8,40	23,20

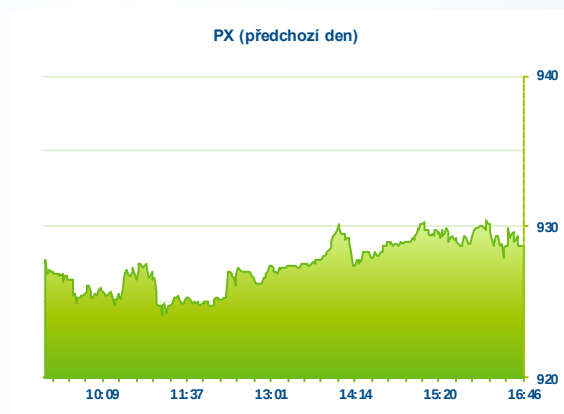
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0681	0,17	0,38	-1,85	-1,76
EUR/CZK	27,021	0,05	-0,47	1,87	1,71
USD/CZK	25,27	-0,28	0,05	0,03	-0,03
USD/JPY	114,67	-0,17	0,15	10,48	-2,55

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1208,8	0,61	0,75	-4,55	10,07
Ropa	52,24	0,23	-2,97	1,57	69,45

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

Česká republika

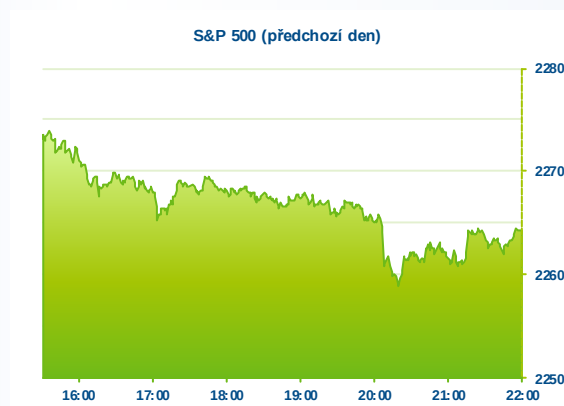
Pražská burza v dopolední části seance hledala směr dalšího vývoje a oscilovala okolo včerejšího závěru. Nicméně odpoledne se náš trh vydal nahoru a měřeno indexem PX posílil o 0,30% na 928 bodů. Tahounem se staly především akcie Čezu (428 Kč +1,2%), které se dostaly blíže k horní hladině současného úzkého obchodního pásma 420 – 430 Kč. Moneta Money Bank po osmi neúspěšných seancích zabrala a po odrazu od psychologické hranice 80 Kč posílila o 0,62%. Nejvyšších kurzových zisků pak dosáhly menší emise. Kofola si polepšila o 5,19% a po překonání mety 400 Kč uzavřela na 405 Kč. Pegas překonal úroveň 800 Kč a zakončil s přírůstkem 2,87%. Cme se zvedlo o 2,62%. Naopak nedařilo se akciím Erste Bank, které odepsaly -0,64% na 765 Kč. Mírně ztrácela i Komerční banka (-0,19% 885 Kč) a akcie O2 (-0,22%).



USA

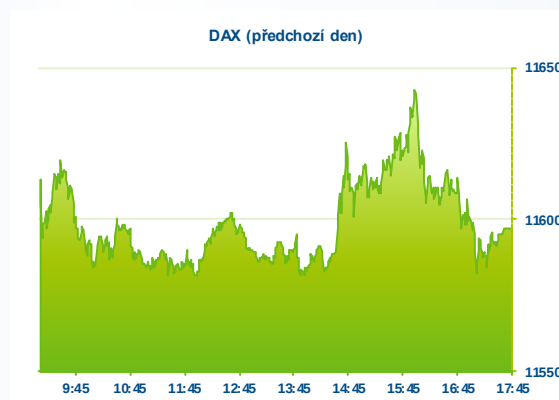
Americké trhy zakončily obchodování mírnou ztrátou; akcie Netflix na nových maximech +3,8 %. Růst výnosů dluhopisů negativně ovlivnil především akcie vyplácející vysokou dividendu. Americký dolar smazal denní zisky, které byly vytvořené po komentáři Maria Draghiho o nediskutovaných změnách monetární politiky. Konkrétně uvedl, že „zde nejsou přesvědčivé známky o rostoucím trendu inflace“. Americký dolar začal smazávat zisky, když budoucí americký ministr financí Mnuchin uvedl, že dolar je „velmi, velmi silný“. EURUSD 1,0658 (euro posílilo o 0,26 %) navzdory holubičímu komentáři Draghiho. Společnost Netflix ve 4Q zvýšila počet předplatitelů o 7,05 mil., zatímco za celý rok se jednalo o nárůst o 19 mil. předplatitelů. Netflix v současné době provozuje služby ve více než 190 zemích. Akcie vzrostly na nová maxima s téměř 4 % ziskem. Ropa WTI uzavřela výše a smazala většinu

ztrát po reportu o stavu zásob podle EIA. Cena zlata klesla o 1 % k 1200 dolarům za unci.



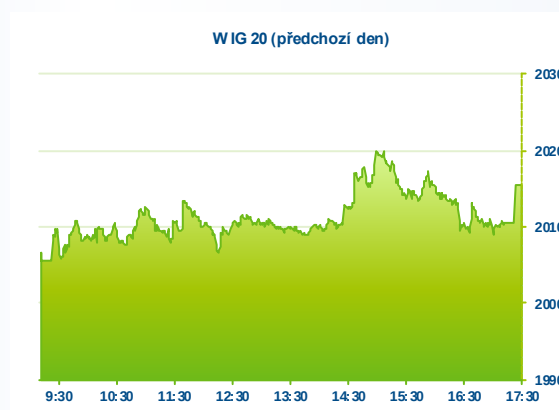
Německo

ECB dnes ponechala úrokové sazby v souladu s očekáváním, zatímco guvernér Mario Draghi zmínil, že utahování monetárních stimulů nebylo diskutováno. Řada novinářů se Draghiho na to ptala v souvislosti s rostoucí inflací. Euro v reakci smazalo denní zisky vůči dolaru, přesto se nadále pohybuje nad úrovní 1,06. Index DAX uzavřel o 0,02 % na 11596,89 b. Největší růst v indexu DAX zaznamenala Commerzbank (CBK; +4,3 %), následovaná automobilkou Volkswagen (VOW3; +1,0 %) a Deutsche Bank (DBK; +0,8 %). Na druhé straně se nedařilo akciím developera Vonovia (VNA; -1,8 %), ocelárny ThyssenKrupp (TKA; -1,6 %) a výrobce spotřebního zboží Henkel (HEN3; -0,9 %).



Polsko

Index WIG 30 posílil o 0,5 % na 2334,51 b. Polská burza uzavřela mírným růstem, když se dařilo především bankovnímu sektoru. Bank Zachodni (BZW) připsala 2,4 %, zatímco mBank (MBK) posílila o 2,0 %. Dařilo se i akciím uhelné společnosti JSW (JSW; +2,9 %). Na druhé straně v červených číslech zakončily akcie softwarové společnosti Asseco Poland (ACP; -2,0 %), energetické společnosti Tauron (TPE; -1,8 %) a mobilního operátora OPL (OPL; -0,7 %).



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).