

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Podnikatelská důvěra (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: --
- 09:00 Index spotřebitelské důvěry (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: --

Německo:

- 09:30 Index nákupních manažerů Markit/BME (leden - předběžný): očekávání trhu: 55,4, předchozí hodnota: 55,6
- 09:30 Složený index nákupních manažerů Markit/BME (leden - předběžný): očekávání trhu: 55,3, předchozí hodnota: 55,2

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (leden - předběžný): očekávání trhu: 54,8, předchozí hodnota: 54,9

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů Markit (leden - předběžný): očekávání trhu: 54,5, předchozí hodnota: 54,3
- 16:00 Prodeje existujících domů (m-m) (prosinec): očekávání trhu: -2,0 %, předchozí hodnota: 0,7 %

Akciový výhled

Evropa včera vstoupila do nového týdne poklesem, když indexy oslabovaly kolem -0,7%. Zhoršený sentiment poslal do červených čísel také pražskou burzu, která zakončila níže -0,2% na 927 bodech. Domácí trh by nicméně při své „polomrtvé“ aktivitě měl mít technickou podporu mezi 920-925 body, kterou tedy včera uhájil. Pro dnešní den indikují futures otevření evropských indexů v blízkosti nuly, spíše nepatrným růstem. Podzimní momentum ztratil v posledních dnech v zahraničí finanční sektor. To je patrné na Erste, která v pondělí musela hájit 760 Kč, kde se zatím formuje nákupní podpora. VIG sice včera rostl, ale vzhledem k vývoji na výnosech dluhopisů ani zde nespátujeme zajímavý krátkodobý prostor vzhůru. Na pozadí stabilizace výnosů (na dluhopisových trzích) a především růstu cen elektřiny, se akcie ČEZu necelý měsíc stabilizují pod 430 Kč (434 Kč 200 denní MA). Tato konsolidace by mohla vyústit v pohyb směrem vzhůru. Výroba elektřiny z JE by měla v roce 2017 zaznamenat růst. Nad 880 Kč by se měla obchodovat Komerční banka.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5062	-0,03			
DJIA	19729	-0,03			
S&P 500	2260,75	-0,06			
DAX	11559	0,09			
Euro Stoxx 50	3270	0,21			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
TOPIX	1506,33	-0,55	-1,05	10,94	10,22
Shanghai Composite	3143,09	0,20	1,07	1,48	7,55
Hang Seng	22935,83	0,16	0,79	-2,04	20,01
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5552,94	-0,04	-0,38	5,62	20,95
S&P 500	2265,20	-0,27	-0,42	5,79	18,79
Dow Jones Ind. Avg.	19799,85	-0,14	-0,43	9,12	23,03
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0745	-0,15	0,30	-1,30	-0,95
EUR/CZK	27,028	0,02	-0,31	1,34	0,97
USD/CZK	25,131	0,10	0,06	0,06	0,16
USD/JPY	113,07	0,35	0,38	8,47	-4,42
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1215	-0,05	0,17	-4,50	9,92
Ropa	53,87	0,69	1,13	6,44	69,37

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

Česká republika

Přestože se pražská burza po většinu seance držela mírně v kladném teritoriu, nakonec v závěru podlehla negativnímu sentimentu na západoevropských trzích a měřeno indexem PX oslabila o -0,19% na 926 bodů. Čez podobně jako v pátek narazil na psychologickou metu 430 Kč, od které se odrazil směrem dolů na závěrečných 425 Kč (-0,30%). Nedařilo se ani akciím O2, když odepsaly -0,78% a zakončily těsně pod 268 Kč. Finanční tituly se vyvíjely smíšeně. Erste Bank oslabila o -0,75% na 764 Kč a Moneta Money Bank ubrala -0,37%. Naopak Komerční banka přidala mírných 0,12% na 886 Kč a Vig posílil o 0,31% na 605 Kč. Z menších emisí se dařilo především Fortuně (+1,89%) a Kofole (+1,79%). Celkový objem 316 mil. Kč zaostal za průměrem.

PX (předchozí den)



USA

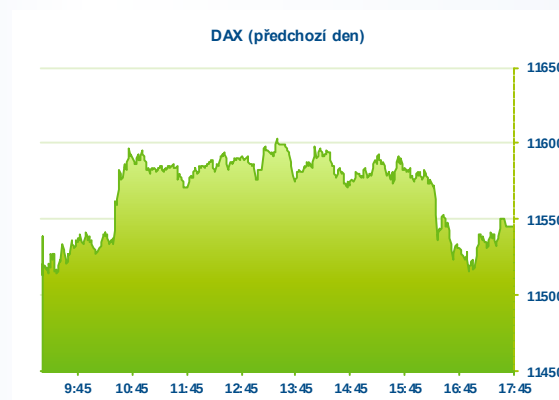
Americkým akciovým indexům se v posledních hodinách obchodní seance podařilo umazat část ztrát a úvod nového týdne končí lehce v záporu. Široký akciový index S&P 500 uzavírá dnešní den slabší o 0,3 %. Technologický index Nasdaq ztratil 0,04 % a tradiční index Dow Jones oslabil o nepatrných 0,14 %. V rámci jednotlivých sektorů se dnes nejlépe vedlo realitám (+0,6 %). Výrazněji ztrácely naopak energetické tituly (-1,1 %) na pozadí klesající ceny ropy (-0,73 %).

S&P 500 (předchozí den)



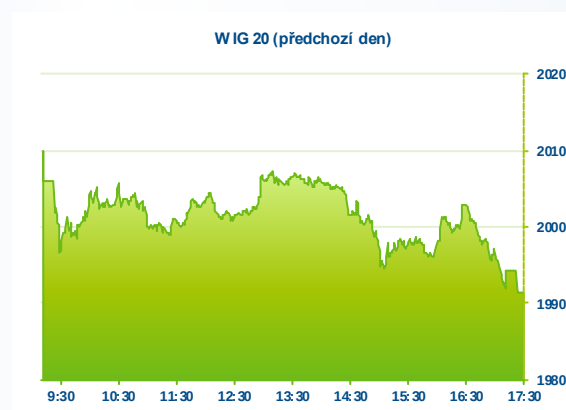
Německo

Index DAX odepsal 0,73 % na 11545,75 b. Evropské akciové trhy navázaly na výběr zisků z růstového rally po zvolení Donalda Trumpa. Evropská měna vůči americkému dolaru posílila nad 1,07, což negativně ovlivňuje především evropské akciové indexy. Pokles výnosů dluhopisů nesvědčil finančním titulům. V rámci indexu DAX se nejhůře dařilo akciím Commerzbank (CBK; -2,0 %), chemičce Bayer (BAYN; -1,4 %) a farmaceutické společnosti Merck (MRK; -1,4 %). Na druhé straně se dařilo akciím automobilky Volkswagen (VOW3; +3,1 %), Deutsche Boerse (DB11; +2,2 %), aerolinkám Lufthansa (LHA; +1,0 %).



Polsko

Polské akcie končí obchodování s mírnou ztrátou. Přesto, že index WIG30 oslabil o 0,6% na 2 313 bodů, patří dnes mezi úspěšnější evropské burzovní indexy. Nedařilo se zejména obuvnické CCC (CCC -4,0%), Bank Zachodni (BZW -2,8%) nebo mBank (MBK -2,8%). Rostly naopak akcie realitní Globe Trade Center (GTC +3,0%), železniční PKP Cargo (PKP +2,9%) nebo plynářské a ropné PGNiG (PGN +1,9%).



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).