

Očekávané události

Německo:

14:00 CPI (y-y) (leden - předběžný): očekávání trhu: 2,0 %, předchozí hodnota: 1,7 %

Akciový výhled

Evropské trhy budou v pondělí otvírat dle indikací futures mírně v červených číslech (-0,3%). Růstové momentum přitom ztratily již v závěru minulého týdne (-0,3%), který byl ale v souhrnu růstový kolem +1%. Pražská burza v závěru týdne rovněž mírně sestoupila ze svých krátkodobých maxim nad 940 body, když index PX uzavíral na 937 bodech. Pokud by domácí index v následujících dnech udržel úroveň 925-930 bodů, je stále možnost se nad 940 bodů krátkodobě vrátit. Dnes bychom čekali ústup na akciích Erste, jež by se mohla obchodovat v červených číslech stejně jako některé bankovní tituly v Evropě. Komerční banka měla nepovedený závěr v pátek a uvidíme, zdali se pokusí vrátit nad 890 Kč. ČEZ v závěru minulého týdne informoval o růstu výroby z JE Temelín pro tento rok. Akcie přesto končily v dolní části svého krátkodobého kanálu. Úroveň kolem 420 Kč by měla být pro titul silnou podporou. Minulý týden se dařilo Unipetrolu, který se po solidních výsledcích (přesto očekávaných) obchodoval i nad 190 Kč. Zde bychom čekali krátkodobou rezistenci. Na Monetě se v úrovních nad 82 Kč zdá silná nabídka.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5151,25	-0,22			
DJIA	19979	-0,16			
S&P 500	2283,75	-0,23			
DAX	11771	-0,36			
Euro Stoxx 50	3284	-0,33			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
TOPIX	1543,77	-0,35	1,03	12,10	10,61
Shanghai Composite	3159,17	0,31	1,87	1,38	14,89
Hang Seng	23360,78	-0,06	2,07	0,99	22,61
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5660,78	0,10	1,90	8,53	26,69
S&P 500	2294,69	-0,09	1,03	7,58	21,87
Dow Jones Ind. Avg.	20093,78	-0,04	1,34	10,59	26,02
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0701	0,07	-0,56	-2,53	-1,70
EUR/CZK	27,016	-0,01	0,48	2,65	1,72
USD/CZK	25,247	-0,05	-0,02	-0,02	0,01
USD/JPY	114,68	-0,33	1,79	9,44	-5,18
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1191,9	0,18	-1,95	-6,38	5,66
Ropa	53,5	-0,47	0,00	12,73	60,37

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

Česká republika

Pražská burza v průběhu seance oscilovala okolo včerejšího závěru, aby nakonec měřeno indexem PX zakončila mírným poklesem o -0,13% na 936 bodech. Negativně se vyvíjel Čez (424 Kč -0,89%) poté, co cena el. energie a uhlí poměrně silně ztrácely. Nedařilo se však ani telekomunikační společnosti O2, která odepsala -1,63% na 265 Kč, či akciím pojišťovny Vig (620 Kč -1,57%), které korigovaly týdenní zisky. V záporu zakončila i Komerční Banka a to -0,56% na 887 Kč. Z menších emisí odepisovalo Cme (-1,40%) a Fortuna (-1,44%). Naopak Unipetrol navýšil povýsledkové zisky o dalších 1,19% na 190 Kč a za celý týden si tak připsal přes 4%. Většímu poklesu indexu zabránil růst Erste Bank (782 Kč +1,41%) a Monety Money Bank (+0,79%). Z méně likvidních emisí si polepšil Pegas (822 Kč +0,91%) a Philip Morris (13 200 Kč +0,48%). Za celý týden si pražská burza polepšila o 1%. Dnešní objem 670 mil. Kč je po dlouhé době na nadprůměrných úrovních.

PX (předchozí den)



USA

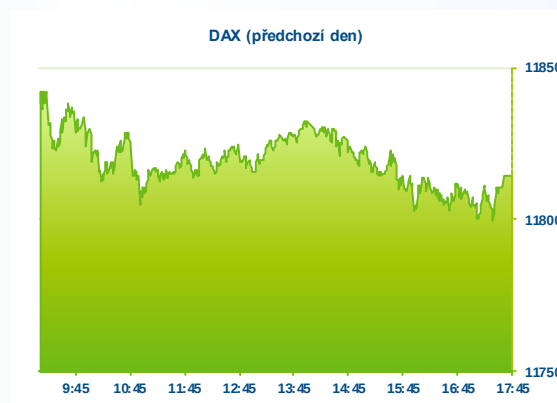
Zámořské indexy dnes zaznamenaly poklidnou seanci, když se po většinu času pohybovaly mírně pod včerejšími závěry poblíž historických maxim. Data HDP za 4Q zaostala za očekáváním a ukázala ochlazení růstu americké ekonomiky. Investoři tak měli méně důvodu kupovat dolar potažmo americké akcie. Nicméně solidní reporty firemních zisků v rámci probíhající výsledkové sezóny, brzdily negativní vliv makrodat. Konkrétně ze 168 firem z indexu SP500, které už reportovaly výsledky, 74% překonalo ziskové očekávání. Dnes se dařilo Intelu a Microsoftu po lepších výsledcích než se čekalo, naopak Alphabet ziskem zaostal a oslaboval. Po včerejším růstu korigovala ropa a energetický sektor tak byl nejhorším z indexu SP 500. Závěrečné hodnoty indexů jsou tyto, DJIA -0,04% (20 093 bodů) SP500 -0,09% (2 294 bodů) a technologický Nasdaq -0,01% (5 654 bodů).

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Evropské trhy zakončily týden významným růstem, index DAX v mezitýdenním srovnání připsal 2,34 % na nová letošní maxima. Stalo se tak poté, co se americké akciové indexy vymanily z cenového rozpětí směrem nahoru po příslibu Donalda Trumpa o fiskálním stimulu. V rámci indexu DAX největší ztrátu zaznamenala automobilka Volkswagen (VOW3; -1,7 %), Deutsche Bank (DBK -1,3 %) a automobilka Daimler (DAI; -1,2 %). V černých číslech zakončily akcie ocelárny ThyssenKrupp (TKA; +1,7 %) a aerolinky Lufthansa (LHA; +1,6 %).



Polsko

Index WIG 30 připsal 0,1 % na 2420,55 b.

Polské akciové tituly uzavřely smíšeně, když se nedařilo především uhelnému sektoru jako JSW (JSW; -2,9 %) a Bogdanka (LWB; -2,1 %). Na druhé straně největší zisk zaznamenal výrobce slunečnicového oleje Kernel (KER; +4,2 %). Rafinářská společnost PKN Orlen (PKN) vzrostl o 2,2 %. V červených číslech zakončila i banka Bank Zachodni (BZW; -2,5 %) a energetická společnost Enea (ENA; -2,3 %).



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).