

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Míra nezaměstnanosti (leden): očekávání trhu: 5,4 %, předchozí hodnota: 5,2 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (3. února): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -3,2 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (3. února): očekávání trhu: 2500 tis., předchozí hodnota: 6466 tis.

Akciový výhled

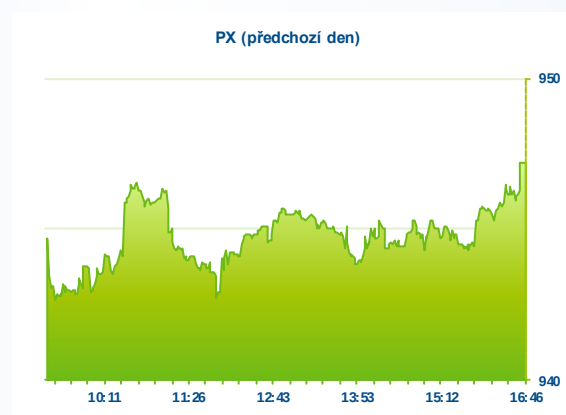
Pražská burza po celou včerejší seanci se obchodovala v kladném teritoriu a nakonec díky závěrečné aukci zakončila na denních maximech 947 bodů se ziskem 0,55%. Vzhledem k silné závěrečné aukci může být dnešní úvod na mírně nižších úrovních, nicméně v průběhu dne by mohl následovat návrat zpět s případným atakem psychologické úrovně indexu PX 950 bodů. Zámorské akcie zakončily včerejší seanci nepatrně v kladném teritoriu a futures na DAX nyní ukazuje na mírně pozitivní open v SRN. Čez včera uzavřel na nejvyšší hodnotě v letošním roce a prolomil psychologickou úroveň 430 Kč. Z technického pohledu však titul stojí před dalšími rezistencí v podobě 200denního klouzavého průměru na úrovni 434 Kč. Komerční banka se včera přiblížila k metě 900 Kč, kterou dnes může testovat, nicméně určujícím pro vývoj titulu budou čtvrtěční výsledky. Poslední den před výsledkovým reportem se dnes bude obchodovat i Cme. Rekordní objem 2,5 mld. se včera zobchodoval na akciích O2. Po uzavření trhu společnost PPF oznámila, že prodala 3% podíl ve společnosti s cílem navýšit free float. Tento krok by měl podpořit likviditu titulu, což by mělo zvýšit atraktivitu emise pro investory.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5184,5	0,15			
DJIA	20043	0,12			
S&P 500	2290,25	0,08			
DAX	11559	0,16			
Euro Stoxx 50	3241	0,31			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
TOPIX	1524,15	0,53	-0,36	11,25	10,75
Shanghai Composite	3167,45	0,46	0,34	0,63	14,10
Hang Seng	23490,65	0,68	-0,13	2,33	20,96
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5674,22	0,19	1,06	9,83	30,05
S&P 500	2293,08	0,02	0,62	7,58	21,97
Dow Jones Ind. Avg.	20090,29	0,19	1,14	10,03	23,98
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0659	-0,20	-0,99	-2,28	-5,59
EUR/CZK	27,019	0,06	1,08	2,36	5,99
USD/CZK	25,334	0,19	0,05	0,04	0,04
USD/JPY	112,37	0,00	-0,76	6,36	-2,37
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1232	-0,23	2,08	-3,26	2,80
Ropa	52,32	-0,87	-3,98	13,89	75,92

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

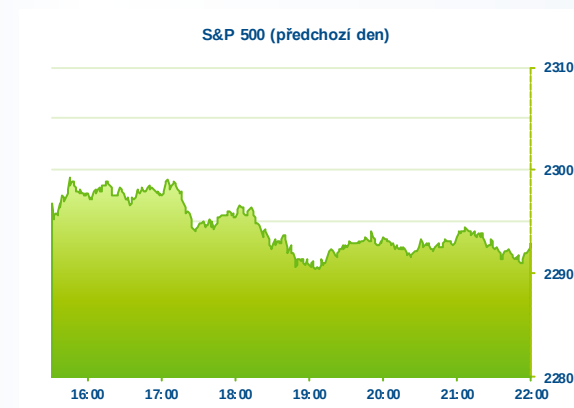
Česká republika

Pražská burza se od openu vydala do kladného teritoria, aby nakonec index PX zakončil se ziskem 0,55% na 947 bodech. Čez posílil o 0,75% na 431 Kč a poprvé v letošním roce tak uzavřel nad úrovní 430 Kč. Růst cen el. energie, emisních povolenek a pokles výnosů byl podporou pro titul. Dařilo se i Komerční bance, která se přírůstkem o 0,88% přiblížila k metě 900 Kč, při solidním objemu 160 mil. Kč. Mírné zisky registrovaly rakouské emise a to Erste Bank +0,45% na 776 Kč a Vig +0,28% na 616 Kč. Naproti tomu Moneta Money Bank po pětidenní růstové šňůře prošla výběrem krátkodobých zisků a odepsala -0,34% na 87 Kč. Unipetrol se posílením o 2,26% na 197 Kč dostal na šestiletá maxima. Pražská burza dnes zaznamenala vysoce nadstandartní objem obchodů a to 3 mld. Kč. O drtivou většinu celkového objemu a to téměř 85% se postaraly akcie O2, kde protéklo 2,5 mld. Kč. O2 nakonec uzavřelo mírným růstem o 0,23% nad 266 Kč.



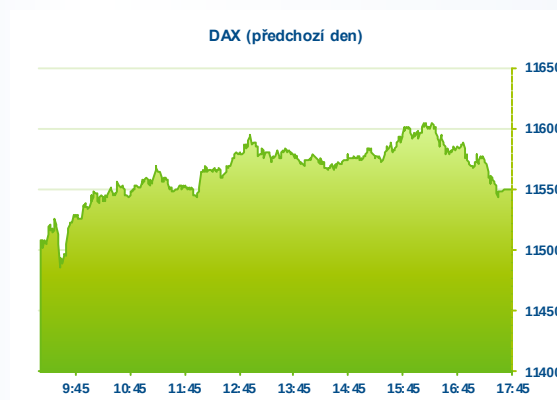
USA

Přední zámořské indexy vykázaly v úterní seanci mírné zisky, technologický Nasdaq tak uzavřel na novém maximu 5674,22 bodu (+0,19%). Širší index S&P500 pak končil s nepatrným ziskem 0,02% na 2293,08 bodech. Směrem dolů tlačil indexy především energetický sektor (v rámci S&P -1,4%) pod vlivem ztrát ropy, která se posunula k hladině 52 USD/b (-1,6%) v návaznosti na obavy z rostoucích dodávek ze strany USA negující „cut“ zemí OPECu. Současně trh s opatrností vnímá i rekordní objem otevřených pozic spekulující na růst ceny ropy. Tato kombinace může podporovat vyšší volatilitu i v dalších dnech a vymanit tak cenu ropy z relativně úzkého pásma cca 51,5 – 54 USD/.. Nepříznivý vývoj zaznamenal ektor základních materiálů, ztrácející 0,8%. Největší růst naopak zaznamenal sektor statků krátkodobé spotřeby (+0,8%).V rámci korporátních pohybů zmiňme 11% propad maloobchodníka Michael Kors (KORS) po vykázání většího než očekávaného poklesu prodejů během 4Qv USA i Evropě, současně společnost varovala před nižšími prodeji a zisky i v tomto roce.



Německo

Index DAX uzavřel se ziskem 0,34 % na 11549,44 b. Německé akcie dnes následovaly trendy na celoevropském trhu a mírně rostly. V Evropě se nejvíce dařilo realitnímu sektoru a utilitám, v Německu Vonovii (VNA; +2,5 %) a RWE (RWE; +1,8 %). Nejhorší výkon naopak podaly finance a telekomunikace, v Německu potom akcie společností Deutsche Börse (DB11; -1,4 %), Deutsche Bank (DBK; -0,9 %), Deutsche Telekom (DTE; -0,8 %) a Commerzbank (CBK; -0,7 %), mezi které se vklínil ještě HeidelbergCement (HEI; -1,1 %). Zajímavý vývoj zaznamenaly akcie zajišťovny Munich Re (MUV2), které po slabších předběžných výsledcích za rok 2016 ztrácely až 2,4 %, chvíli obchodovaly na kladné nule, aby nakonec uzavřely o necelé půlprocento níže.



Polsko

Polské akcie uzavřely dnešní obchodování bez výrazných změn. Závěrečný gong zastihl index WIG30 na stejné hodnotě jako včera (2 419,65 b.). Dařilo se akciím herního CD Projektu (CDR +3,5%), rafinérské Grupa Lotos (LTS +3,5%), která atakuje dlouhodobá maxima, a mBank (MBK +2,0%). Oslabila uhelná JSW (JSW -1,5%), elektrárenská Enea (ENA -1,5%) nebo PKO Bank (PKO -1,3%).



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).