

Očekávané události

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (4. února): očekávání trhu: 249 tis., předchozí hodnota: 246 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (28. ledna): očekávání trhu: 2058 tis., předchozí hodnota: 2064 tis.
- 15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (5. února): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 46,6
- 16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (prosinec - konečný): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: 1,0 %
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (3. února): očekávání trhu: -155, předchozí hodnota: -87

Akciový výhled

Zámořské akcie ve včerejší seanci umazaly úvodní ztráty a nakonec zakončily s nepatrnými zisky. Mírně pozitivně můžou dnes začínat západoevropské trhy, když např. futures na DAX přidává 0,2%. Pražská burza ve včerejší seanci prolomila metu 950 bodů a nakonec index PX uzavřel se ziskem 0,84% na 955 bodech. Tahounem růstu se stal Čez a Komeční banka. Akcie elektrárenské společnosti včera prolomily rezistenci u 434 Kč v podobě 200 denního klouzavého průměru a titul se tak posunul do nového obchodního pásma, které by mělo mít vrchol okolo 445 Kč. Komerční banka dnešním výsledkovým reportem naplnila očekávání trhu, nicméně struktura výnosů nesplnila naše očekávání. Výsledky dnes reportovala i mediální Cme. Ty vyzněly smíšeně, když překonaly odhady na úrovni výnosů a zaostaly u provozního zisku OIBDA.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5192,5	0,02			
DJIA	20005	0,01			
S&P 500	2290,75	0,02			
DAX	11564	0,19			
Euro Stoxx 50	3246	0,34			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
TOPIX	1513,55	-0,70	-0,24	11,78	10,41
Shanghai Composite	3183,79	0,53	0,55	0,61	14,60
Hang Seng	23527,3	0,18	0,72	2,51	21,76
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5682,45	0,15	0,71	9,41	32,65
S&P 500	2294,67	0,07	0,66	7,25	23,81
Dow Jones Ind. Avg.	20054,34	-0,18	0,82	9,39	25,13
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0673	-0,22	-0,79	-1,98	-5,46
EUR/CZK	27,021	0,01	0,86	2,03	5,85
USD/CZK	25,301	0,27	0,01	-0,01	0,03
USD/JPY	112,32	0,35	-0,40	5,19	-0,86
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1240	0,15	1,81	-2,08	3,83
Ropa	53,3	0,74	-1,61	17,50	79,70

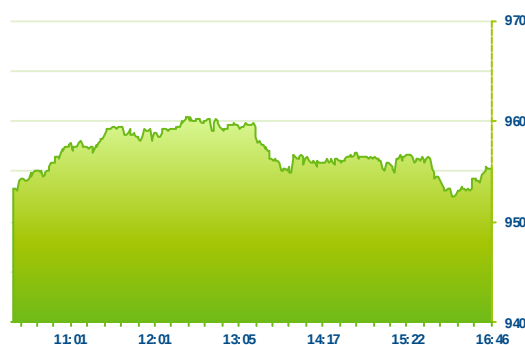
1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

Česká republika

Index pražské burzy dnes posílil o 0,84% a se závěrem na 955,21 bodech uzavřel na nejvyšší hodnotě od konce prosince 2015 při solidní aktivitě a celkovém objemu obchodů bezmála za 1 mld. Kč. Nákupní apetit byl patrný u všech likvidních domácích emisí v čele s ČEZem, který po týdnech přešlapování za přítomnosti prodejního „špuntu“ posílil o nevídaných 2,6% na 442,30 Kč. Podobný předchozí i dnešní vývoj zaznamenala též Komerční banka. Ta po měsících čekání překonala metu 900 Kč a končila silnější o 2,5% na 918 Kč! Za zvýšenými objemy a návratem kupců do předchozích „ležáků“ mohly stát i zahraniční domy, objevující domácí blue-chipy za zajímavé ceny při atraktivním dividendovém výnosu, a to vše v měně směřující k velmi pravděpodobnému posílení po brzkém ukončení kurzového závazku. Mírný růst zaznamenala i Moneta (+0,3%), která ale opět neúspěšně testovala hladinu 88 Kč, akcie O2 ČR pak zpevnily o 0,4% na 267,80 Kč. Za pozornost stál i 0,9% růst akcií Unipetrolu, posunující výš svá 6letá maxima a po silných výsledcích, pokračujícím příznivém makro prostředí a v „předvečer“ prezentace dlouhodobé strategie včetně dividendové politiky, pravděpodobně brzy otestuje metu 200 Kč. Příznivý den registrovala i Fortuna se ziskem 1% a posunem k úrovni 95 Kč. Dnes se naopak nedařilo rakouským

emisím – Erste po intradenním výletu k 795 Kč nakonec uzavřela slabší o 0,5% na 772,90 Kč, pojišťovna VIG ztratila 1,2%, když zavírala na 609,50 Kč.

PX (předchozí den)



USA

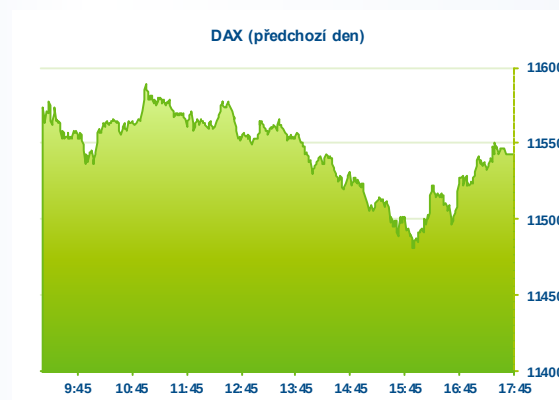
Zámořské akcie smazaly v prvních hodinách obchodování mírné úvodní ztráty a po zbytek seance se pohybovaly poblíž svých včerejších závěrečných hodnot. Závěrečný gong zastihl hlavní akciové indexy mezi ztrátou 0,18% (DJIA) a ziskem 0,15% (NASDAQ). Dařilo se hlavně realitám (+0,9%), utilitám (+0,9%) a spotřebitelskému sektoru (+0,6%). Oslabily naopak finanční společnosti (-0,8%), průmyslové podniky (-0,1%) nebo zdravotnické společnosti (-0,1%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedla polovodičová Microchip Technology (MCHP +5,9%). Firma včera po zavření trhu oznámila velmi dobrý výhled tržeb v aktuálním čtvrtletí. Díky horšímu výhledu naopak oslabily akcie poskytovatele cloudových služeb Akamai Technologies (AKAM -10,0%). Na komoditních trzích převládala zelená barva. Dařilo se zejména sóje (+1,5%), mědi (+1,3%) a vzácným kovům (zlato +0,6%, stříbro +0,4%). Předchozí poklesy zvrátila navzdory zprávě o rostoucích zásobách ropa (+0,5%).

S&P 500 (předchozí den)



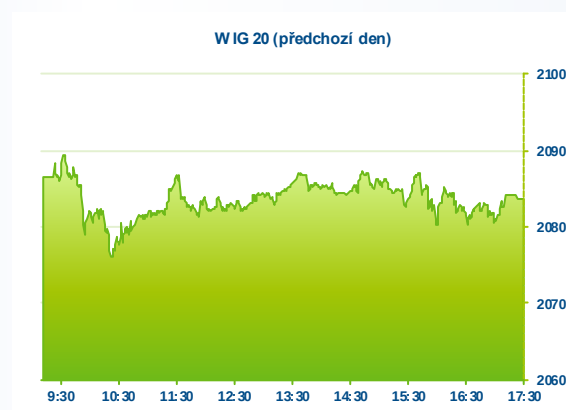
Německo

Německé akcie uzavřely dnešní obchodování podobně jako většina evropských trhů bez výrazných změn. Index DAX oslabil o symbolických 0,05% na 11 543 bodů. Prodávaly se zejména banky (DBK -2,1%, CBK -1,7%) a chemický BASF (BAS -1,6%). Dařilo se naopak letecké Lufthanse (LHA +3,3%), která těžila z nákupního doporučení od Societě Generale, energetickému RWE (RWE +2,9%) a realitní Vonovia (VNA +2,7%).



Polsko

Index WIG 30 si připsal 0,1 % na 2420,89 b. Polský akciový index WIG 30 dnes stagnoval, když si připsal jen 0,1 %. Nejlepší výkon podala mBank (MBK; +4,9 %) po výsledcích za rok 2016. Na historická maxima vzrostly akcie vývojářského studia CD Projekt (2,8 %), které navázaly na včerejší 3,5% růst a dnes si chvílemi připisovaly až 6,8 %. Pod prodejním tlakem naopak byly polské utility - Tauron (TPE) odepsal 2,4 %, Energa (ENG) 2,1 % a Enea (ENA) 2 %. Nedařilo se ani telekomunikační společnosti Cyfrowy Polsat (CPS; -2,1 %).



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).