

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index exportních cen (y-y) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,4 %
- 09:00 Index importních cen (y-y) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,0 %

USA:

- 14:30 Započatá výstavba (leden): očekávání trhu: 1226 tis., předchozí hodnota: 1226 tis.
- 14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (leden): očekávání trhu: 1230 tis., předchozí hodnota: 1210 tis.
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (11. února): očekávání trhu: 245 tis., předchozí hodnota: 234 tis.
- 14:30 Index výrobní aktivity filadelfského FEDu (únor): očekávání trhu: 18,0, předchozí hodnota: 42909
- 15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (12. února): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 47,2
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (10. února): očekávání trhu: -128, předchozí hodnota: -152

Akciový výhled

Zámořské akcie včera uzavřely poblíž denních maxim a stoupaly sedmým dnem v řadě. Hlavní indexy tak opět posunuly historická maxima výše. Mezi nejlepší sektory patřily opět finance, které těžily z vyšší než očekávané inflace v USA a následného nárůstu výnosů. Nicméně při obchodování v Asii se optimismus částečně vytratil, výnosy začaly klesat a západoevropské burzy by měly otevřít bez výraznějších změn, když např. futures na DAX ukazuje nepatrný pokles -0,10%. Pražská burza ve včerejší seanci vymazala veškeré úterní ztráty a dnes by měla otevírat na stejných úrovních či mírně níže. Erste Bank a Komerční banka by si po předchozích nárůstech měly vybrat oddechový čas a ustoupit z letošních maxim. Moneta Money Bank korigovala už od začátku týdne, nicméně nyní u 85 Kč získává podporu kupců. Slušný posun vzhůru zaznamenalo v zámoří Cme v přepočtu nad 72 Kč.

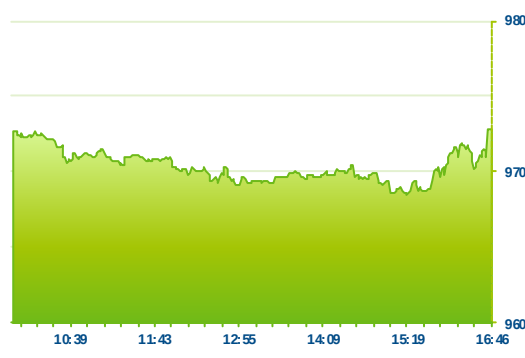
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5309,5	-0,01			
DJIA	20606	-0,08			
S&P 500	2347,75	-0,12			
DAX	11779	-0,15			
Euro Stoxx 50	3321	-0,15			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
TOPIX	1551,07	-0,17	1,94	10,74	20,23
Shanghai Composite	3229,41	0,51	1,45	0,19	17,00
Hang Seng	24098,34	0,43	2,17	7,49	30,98
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5819,44	0,64	2,41	10,31	34,17
S&P 500	2349,25	0,50	1,94	8,01	25,35
Dow Jones Ind. Avg.	20611,86	0,52	2,06	8,67	28,36
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0602	0,04	-0,49	-0,22	-4,72
EUR/CZK	27,019	0,04	0,48	0,17	4,88
USD/CZK	25,457	-0,03	0,01	0,03	0,01
USD/JPY	113,97	-0,16	0,66	3,53	-0,10
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1233,6	0,14	-0,17	1,37	1,87
Ropa	53,44	-0,30	-0,04	16,22	62,04

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

Česká republika

Zatímco evropské indexy se ve druhé části dne vracely k nule a po nedávných růstech otvírala bez větších změn rovněž Wall Street, pražská burza se ve středu vrátila k růstu. Index PX uzavíral výše +0,7% na 973 bodech. Aktivita byla ke spatření na akcích Moneta (250 mil. Kč), jež se obchodovaly lehce nad 85 Kč (+0,3%). Ve druhé části dne se k menšímu růstu vydal ČEZ (+1,4%), který uzavíral na 436,90 Kč. Díky závěrečné aukci se nakonec v kladných číslech udržely také banky. Komerční banka při denním rozsahu 950-960 Kč uzavírala v horní části zmíněného mantinelu (+0,5%). Erste se při ranním otevření obchodovala na denních maximech u 817 Kč, následně se v průběhu dne dostala zpět pod 810 Kč, aby nakonec končila na 813 Kč (+0,8%). Dařilo se akciím společnosti O2, jež se vrátily nad 270 Kč (+1,7%). Naopak ztrátu zaznamenali Philip Morris (-1,3%) či mediální CETV (-0,9%).

PX (předchozí den)



USA

Americké akciové trhy otevřely pondělní seanci v mírně zeleném teritoriu. Dnešní obchodní seance byla na fundamentální zprávy poměrně slabší a tak za pozornost stojí cena zlata, která se během dnešního obchodního dne dostala k cenové úrovni 1235 USD/Troj.uncí, což představuje nejvyšší dosaženou metu od 16. listopadu. Za růstem ceny žlutého kovu je také oslabující dolar, kde podle analytiků dolar oslabují obavy, že Trumpova vláda by ráda vzhledem k posílení exportní politiky dala přednost celkově slabšímu dolaru. Dolarový index již v lednu zaznamenal nejhorší měsíční procentní pokles za 30 let. Zlatu také pomáhá poslední zpráva o zaměstnanosti v USA, která ukázala, že růst pracovních míst překonal očekávání, ale růst mezd se zatím do pohybu směrem nahoru nedal. Tento stav s největší pravděpodobností donutí FED zaujmout opatrnější přístup k dalšímu zvyšování úrokových sazeb

v tomto roce. Tato situace vyhovovala akciím ze sektoru těžby zlata.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

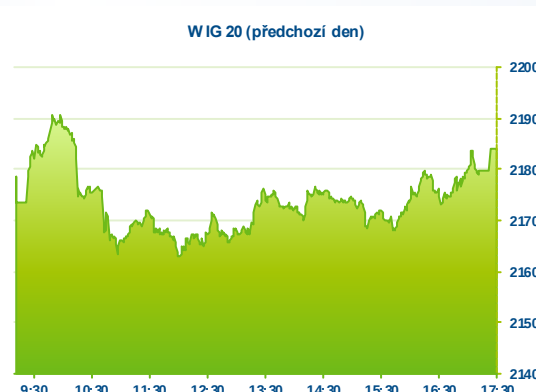
Německý DAX uzavřel střeďeční poklidnou seanci na zelené nule při růstu o 0,19 %. Růst táhly zejména bankovní společnosti - Deutsche Bank (DBK; +2,5 %) a Commerzbank (CBK; +2,1 %). Obě banky mírně rostly již od počátku obchodování, přičemž v Evropě se dařilo celému finančnímu sektoru. Banky nijak nereagovaly na vývoj makroekonomických dat, kdy po zveřejnění aktuální hodnoty CPI v zámoří začaly růst výnosy amerických a německých dluhopisů. V průběhu dne však došlo k jejich korekci, kdy výnosy německých bondů znovu klesly. Akcie německých bank ranní zisky udržely. Na druhé straně klesaly akcie společností ProSieben (PSM; -0,9 %), Continental (CON; -0,9%) či Munich Re (MUV2; -0,8%). Mírně odepsaly také akcie Adidasu (ADS; -0,8 %)

či Volkswagenu (VOW3; -0,7 %).



Polsko

Polský index WIG 30 dnes vzrostl o 0,3 % na 2530,83 b. Varšavská burza navázala po včerejší ztrátě na předchozí růst, když rostla na 2530,83 b. Růst byl tažen zejména bankou PKO (PKO) a těžařskou společností Bogdanka (LWB), které rostly přes 3%. Více než 2 % pak přidal i PKN Orlen (PKN). Naopak nejvíce ztrácel Eurocash (EUR), který odepsal 3 %. V propadu ho následoval i Orange Polska (OPL). Akcie polského operátora navázaly na včerejší pád o více než 11 %, který následoval poté, co společnost oznámila, že ustupuje od výplaty dividendy. Nedařilo se ani energetické společnosti Energa (ENG; -2,4 %).



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).