

Očekávané události

• USA:

- 14:30 CPI (m-m) (prosinec): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 14:30 Jádrový CPI (m-m) (prosinec): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 14:30 CPI (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 2,1 %, předchozí hodnota: 2,2 %
- 14:30 Jádrový CPI (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 1,7 %, předchozí hodnota: 1,7 %
- 14:30 Index spotřebitelských cen - jádrový, sezónně očištěn (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 253724
- 14:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (prosinec): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,8 %

Akciový výhled

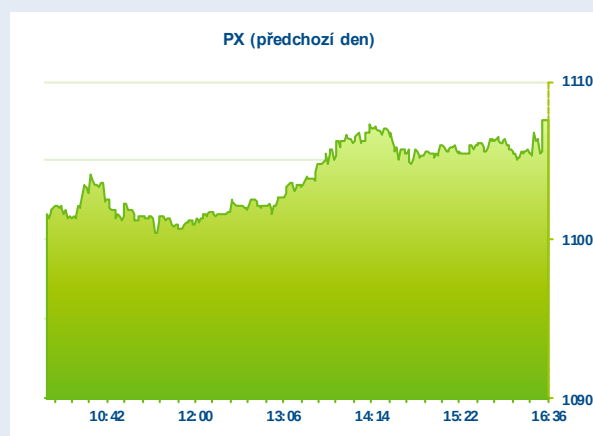
Ve čtvrtek dosáhly indexy na Wall Street nových maxim. Jako zajímavost lze zmínit, že aktuální technická překoupenost je jedna z největších za posledních 100 let!!! Evropa druhým dnem klesala (na vině je zřejmě rostoucí Euro). Futures pro dnešní den zatím indikují růstové otevření i v Evropě. Pražská burza si včera vybrala jako vzor spíš zámoří, index PX přidal +0,5% na 1107 bodů. Jednoznačným tahounem však byly „jen“ rakouské finanční tituly. Růst výnosů dluhopisů ve světě působí blahodárně na akcie pojišťovny VIG (+2,5%). K magické metě 1000 Kč poskočila Erste (+1,2%). České banky spíše přešlapovaly na místě, Komerční banka uzavírala alespoň nad 920 Kč a Moneta se obchodovala na 82 Kč. Dnes bychom u rakouských titulů další růst spíše nečekali, domácí banky budou zřejmě procházet konsolidací. Akciím ČEZ podobně jako sektoru utilit, zatím nesvědčí vývoj na dluhopisových trzích. Zde budeme sledovat udržení úrovně nad 500 Kč. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 99,40 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6733	0,10			
DJIA	25588	0,13			
S&P 500	2771,25	0,06			
DAX	13241	0,36			
Euro Stoxx 50	3596	0,28			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23653,82	-0,24	4,15	13,55	22,44
Shanghai Composite	3429,32	0,12	1,17	1,09	9,20
Hang Seng	31345,8	0,72	1,25	9,62	35,69
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7211,78	0,81	1,89	9,21	29,62
S&P 500	2767,56	0,70	1,60	8,31	21,63
Dow Jones Ind. Avg.	25574,73	0,81	1,99	11,81	28,17
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2056	0,21	0,22	1,97	13,62
EUR/CZK	25,5	0,04	-0,17	-3,04	-16,87
USD/CZK	21,147	-0,15	-0,09	-1,14	-5,55
USD/JPY	111,32	0,07	-1,54	-0,46	-2,95
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1329,6	0,54	0,55	2,05	10,82
Ropa	63,38	-0,47	3,24	22,56	17,76

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

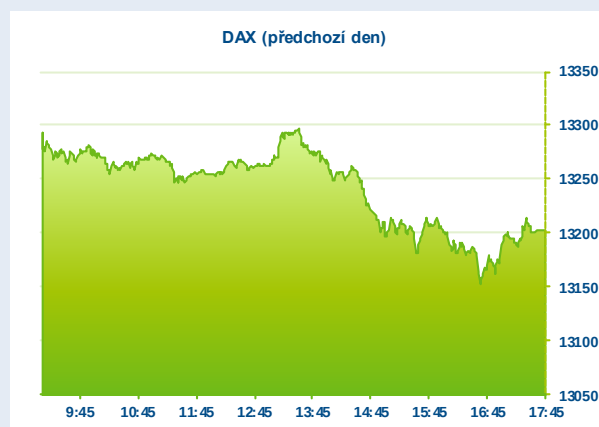
Česká republika

Pražská burza po dvou ztrátových seancích obrátila směr a měřeno indexem PX posílila o 0,54% na 1 107 bodů. Pokračující růst výnosů na vyspělých dluhopisových trzích pomohl k ziskům Erste Bank (998 Kč +1,24%) a pojišťovně Vig (723 Kč +2,48%). Polepšila i Moneta Money Bank a to o 0,43% na 82 Kč. V kladném teritoriu uzavřely rovněž akcie O2 (278 Kč +1,09%). Naopak potřetí v řadě ztratil Čez, dnes o -0,20% na 504 Kč. Nedařilo se ani Komerční bance (924 Kč -0,11%). Celkový objem obchodů ve výši nečelých 950 mil. Kč byl nadprůměrný. Nejvíce protéklo opět na Čezu a to 360 mil. Kč a dále pak na Unipetrolu (278 mil. Kč).



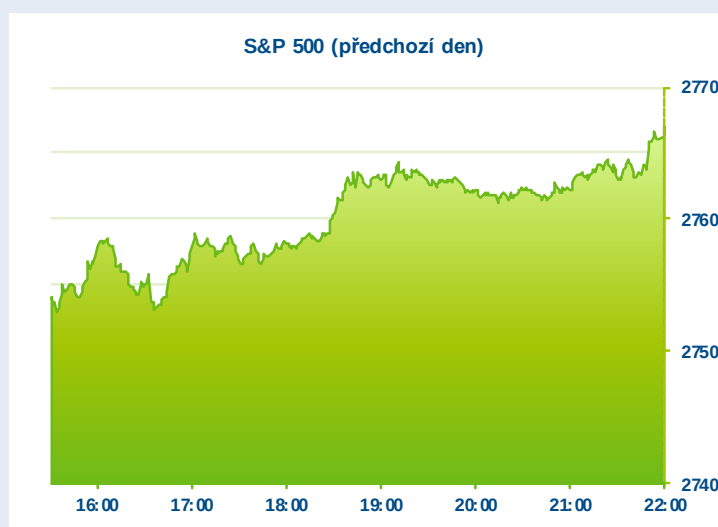
Německo

Německým akciím se druhý den po sobě nedařilo. Výkonnost trhu měřená indexem DAX vykazuje pokles o 0,59%. Na včerejší růst navázala Commerzbank, druhému včerejšímu premiantovi Deutsche Bank se tolik nedařilo a končí se ztrátou 1,35%. Růstovou seanci zaznamenal Heidelbergcement a ThyssenKrupp. Naopak nejvýraznější pokles zapsal SAP, kde se v průběhu dne analytik Morgan Stanley vyjádřil ve smyslu pochyb o splnění ambiciózního plánu růstu. Nevedlo se ani akciím realitní Vonovie. Klesal i Infineon nebo Deutsche Telekom. Dopoledne byla ohlášena neočištěná hodnota HDP za rok 2017 ve výši +2,2%, která vyšla mírně pod odhady +2,3%.



USA

Po úterních nových maximech a včerejším mírném sestupu dnes akciové trhy v americe opět vylepšily svá historická maxima. Akciím nejvíce pomohla rostoucí cena ropy, která připisala přes 0,6% a barel ropy brent se dokonce dostal nad 70 dolarů (nejvíce od roku 2014). Z tohoto těžily především energetické tituly, jejichž sektor přidal přes 2%. Druhým tahounem byly akcie malých a menších firem. Index těchto akcií Russell 2000 překonal nové rekordy a rostl o více než 1,6%. Zároveň dnes startuje hlavní část výsledkové sezóny. Dnes reportovala Delta Airlines (DAL +4,76%) jejíž tržby poskočily o 8% meziročně a akcie rostly. Zítra nás před otevřením trhů čeká silný triumvirát bank. Dozvíme se čísla JPM, Black Rock a Wells Fargo. Na programu dnes byla i pravidelná makrodata. Žádosti o podporu v nezaměstnanosti rostly více a růsty cen byly menší než se čekalo.



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 k 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 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 k 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).