

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Míra nezaměstnanosti (leden): očekávání trhu: 3,9 %, předchozí hodnota: 3,8 %

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (3. února): očekávání trhu: 232 tis., předchozí hodnota: 230 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (27. ledna): očekávání trhu: 1940 tis., předchozí hodnota: 1953 tis.
- 15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (4. února): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 54,6
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (2. února): očekávání trhu: -111, předchozí hodnota: -99

Akciový výhled

Evropské indexy budou v úvodu čtvrtletního obchodování zřejmě ztrácet, futures naznačují pokles kolem -0,6%. Wall Street včera neudržela počáteční růst, indexy nakonec ztratily kolem -0,5%. Asie se přes noc obchodovala smíšeně. Nadále počítejme se zvýšenou volatilitou na trzích. Pražská burza včera posílila +1,6% na 1117 bodů, v čele růstu byly akcie ČEZ (+2,6%) a Erste (+2,8%). Akciím ČEZ „pomohlo“ v závěru obchodování připomenutí o možném chystaném rozdělení. Zatímco Erste táhla v Rakousku výše kolegyně Raiffeisen po lepších výsledcích. Lepší výsledky než odhady trhu dnes představila také Komerční banka, jež překonala odhady trhu na všech úrovních a navíc navrhuje vyplátit dividendu 47 Kč na akcii. Akcie KB by tak měly růst. Výsledky za 4Q představila také mediální CETV, zveřejněná čísla lze hodnotit neutrálně v rámci odhadu trhu. Zajímavou informací mohou být finanční cíle pro r.2018 na úrovni zadlužení a nákladů financování, jež by mohl trh hodnotit pozitivně. Celkově by mohla pražská burza spíše růst.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6578	0,34			
DJIA	24809	0,30			
S&P 500	2676,25	0,30			
DAX	12493,5	-0,71			
Euro Stoxx 50	3424	-0,81			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21890,86	1,13	-6,29	-5,63	14,46
Shanghai Composite	3262,15	-1,42	-4,93	-3,06	4,95
Hang Seng	30329,81	0,02	-7,00	4,58	29,97
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7051,98	-0,90	-4,85	4,20	24,28
S&P 500	2681,66	-0,50	-5,03	3,51	16,95
Dow Jones Ind. Avg.	24893,35	-0,08	-4,80	5,67	23,91
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2272	0,08	-1,88	5,44	14,73
EUR/CZK	25,236	-0,10	2,14	-6,23	-18,53
USD/CZK	20,56	-0,15	0,24	-1,09	-6,59
USD/JPY	109,57	0,24	0,16	-3,43	-2,11
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1312,1	-0,01	-2,45	1,91	5,97
Ropa	61,46	-0,15	-6,24	7,09	16,16

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

Česká republika

Zámořské akcie po páteční a především silné pondělní korekci se včera zklidnily a částečně umazávaly předchozí ztráty. Oživení se dnes přeneslo i na asijské a západoevropské burzy. Rovněž pražská burza tak po třech ztrátových seancích zabrala a měřeno indexem PX posílila o 1,64% na 1 116 bodů. Tahounem růstu se stal Čez (521 Kč +2,56%) a Erste Bank (1 032 Kč +2,84%). Elektrárenská emise denní zisky navýšila po zprávě, že vláda jmenuje expertní komisi pro posouzení plánu na rozdělení společnosti a Erste Bank kromě sentimentu těžila i z růstu konkurenční banky na rakouském trhu Raiffeisen Bank, která po dnešních výsledcích vyskočila o +6%. Moneta Money Bank dnes reportovala slušná čísla za rok 2017 a taktéž návrh dividendy za uplynulý rok potěšila investory. Nicméně výhled dividendy na příští tři roky zaostal za očekáváním a ocenění akcie tak zakončilo s malou změnou +0,48% na 83 Kč. Cme před zítřejšími výsledky posílilo o +1,37% a Komerční banka, která bude taktéž zítra reportovat, přidala +0,89% na 905 Kč. V kladném teritoriu zakončil i Vig (691 Kč +1,17%) s růstem výnosů na západoevropských trzích. Se ziskem zakončil rovněž Pegas (+0,69%), O2 (+0,55%) a Unipetrol (+0,40%). Podobně jako včera zobchodovaný objem na burze překonal dlouhodobé průměry, když dosáhl 1,2 mld. Kč.

PX (předchozí den)



Německo

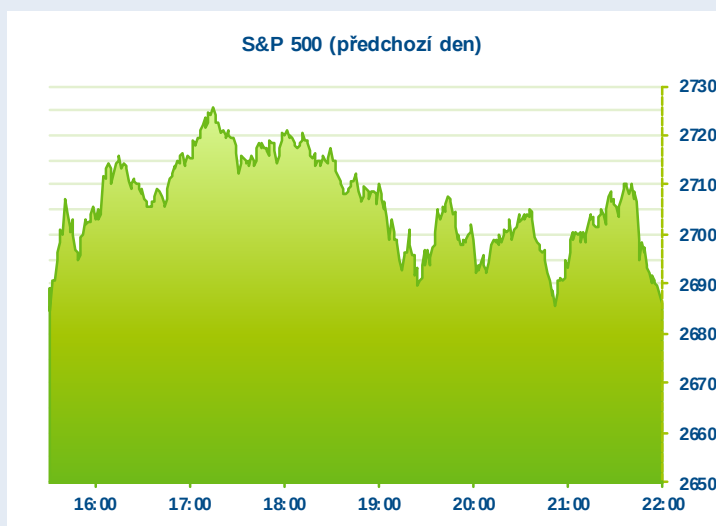
Index DAX si připsal 1,6 % na 12590,43 b. Německým a evropským akcím se podařilo zlomit sedmidenní ztrátovou sérii, která v úterý vyvrcholila výrazným propadem. Středěční růstová seance umazala pouze část úterních ztrát indexu DAX. Oporou evropským akcím bylo i euro, které vůči dolaru začalo odpoledne oslabovat a evropské indexy se pohybovaly spolu s ním. Kolem šesté hodiny ztrácelo 0,8 %. Oživení se však nedočkaly všechny akcie z DAXu. Např. Deutsche Bank (DBK), která spolu s dalšími finančními tituly patřila mezi nejztrátovější tituly v úterý, pokračovala v poklesu i ve středu a během dne oslabila o více než 4 %, aby nakonec uzavřela s 0,4% ztrátou. Mírně oslabila také Lufthansa (LHA; -0,3 %). Nejvíce posílily akcie mediální skupiny ProSieben (PSM; +4,7 %) a Adidasu (ADS; +5,3 %). Ten se dočkal zvýšeného doporučení ze strany analytiků Mainfirst na „outperform“ s cílovou cenou 230 EUR z „neutral“ s 200 EUR.

DAX (předchozí den)



USA

Americké akcie za sebou mají volatilní seanci. V její úvodní části nejprve pokračovaly v odmazávání ztrát, které utrpěly během výprodejů na přelomu týdne. Později však investoři pod vlivem rostoucích výnosů dluhopisů znejistěli a indexy odevzdaly většinu dnešních zisků. V posledních minutách obchodování se pak definitivně propadly do červených čísel. DJIA oslabil o 0,08%, SP500 ztratil 0,5%, zatímco kompozitní NASDAQ si odepsal 0,9%. Pod prodejním tlakem se ocitly díky klesající ropě a zemnímu plynu energetické tituly (-1,7%), nedařilo se ani informačním technologiím (-1,4%) a sektoru základních materiálů (-0,9%). Rostly naopak telekomunikace (+0,3%), průmyslové podniky (+0,3%) a finanční společnosti (+0,2%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedl řetězec restaurací Chipotle Mexican Grill (CMG -11%). Investory zklamaly jeho výsledky za poslední čtvrtletí. Opačným směrem zamířil výrobce hraček Hasbro (HAS +9,5%). Na komoditních trzích převládala červená barva. Oslabila již zmiňovaná ropa (-2,6%), měď (-3,0%), zemní plyn (-2,2%) nebo stříbro (-1,8%). Rostla naopak pšenice (+3,2%).



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 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 probíhajícím 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).