

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Běžný účet platební bilance (prosinec): očekávání trhu: -6,50 mld., předchozí hodnota: 0,04 mld.

USA:

- 12:00 Optimismus malých firem NFIB (leden): očekávání trhu: 105,3, předchozí hodnota: 104,9

Akciový výhled

Po včerejší růstové korekci na globálních akciových trzích, se dnes futures na americké akciové indexy nacházejí v mínusu a rovněž asijské akcie pohybovaly v záporném teritoriu. Open na západoevropských trzích by měl být dle futures rovněž nepatrně slabší – futures na Dax aktuálně -0,30%. V daném sentimentu by i pražská burza měla na openu vykazovat mírné ztráty či stagnovat. Z korporátních zpráv se objevilo zvýšení cílové ceny pro Erste bank od Deutsche Bank v přepočtu na 1140 Kč a od Societe Generale na 1218 Kč. Vig by mohl těžit ze silnějšího závěru ve Vídni v přepočtu 695 Kč, naopak akcie Cme na primárním trhu ztrácely v přepočtu k 95 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6500	-0,49			
DJIA	24430	-0,62			
S&P 500	2640,75	-0,55			
DAX	12274,5	-0,23			
Euro Stoxx 50	3364	-0,24			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21244,68	-0,65	-8,13	-6,50	13,09
Shanghai Composite	3185,60	1,00	-9,56	-8,11	-1,33
Hang Seng	29834,64	1,27	-9,75	1,16	24,96
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6981,96	1,56	0,21	3,42	21,76
S&P 500	2656,00	1,39	0,27	2,85	14,68
Dow Jones Ind. Avg.	24601,27	1,70	1,05	5,03	21,37
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2329	0,31	-0,39	4,51	16,33
EUR/CZK	25,378	0,02	0,99	-5,09	-19,26
USD/CZK	20,582	-0,24	0,62	-0,85	-6,04
USD/JPY	107,71	-0,86	-1,68	-5,05	-5,29
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1326,6	0,20	-0,02	3,41	8,31
Ropa	59,39	0,52	-5,78	6,39	11,29

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

Česká republika

Pražská burza v kontextu mírně zlepšeného sentimentu na globálních trzích v úvodu týdne rostla. Index PX v průběhu dne posiloval o více jak 1 %, v závěru dne však o část zisků přišel a zavíral na 1110,49 bodech, růst o 0,40 %. V kontextu zlepšeného sentimentu tradičně nejvýrazněji reagovaly akcie Erste Group, které se z pátečního lokálního minima 980 Kč rychle dostaly v průběhu dneška až přes 1018 Kč. Závěr byl na 1017 Kč se ziskem 2,29 %. Akcie pojišťovny VIG posílily o necelá 2 %. V kladných číslech se pohybovaly v průběhu dne i akcie Komerční banky a Monety, závěrečná aukce však u těchto titulů přinesla prodejní objednávku a citelný pokles. Komerční banka končila nakonec se ztrátou 0,7 % na 919 Kč, Moneta se těsně udržela v zisku o 0,18 % a končila na 82,30 Kč. Proti růstu trhů šel v podstatě celý den ČEZ, který své ztráty postupně prohluboval a zakončil na 513 Kč se ztrátou necelého 1 %. Média dnes informovala o odloženém rozhodnutí ohledně prodeje bulharských aktiv ze strany dozorčí rady společnosti, která si vyžádala další informace.

PX (předchozí den)



Německo

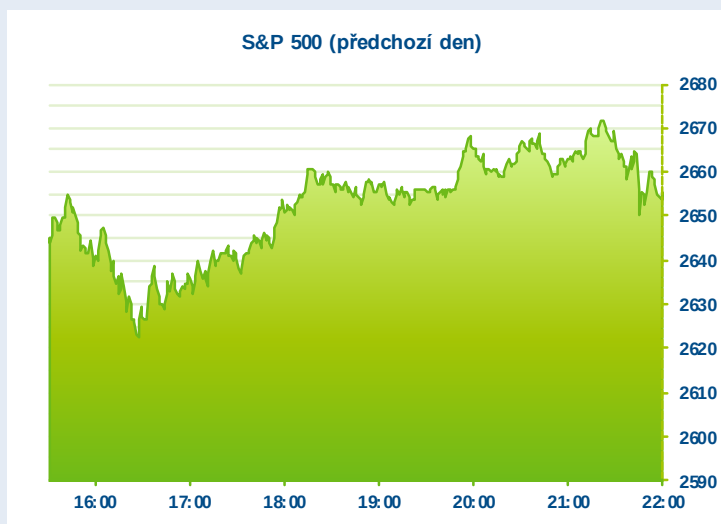
Index DAX si připsal 1,45 % na 12282,77 b. Německé a evropské akcie během pondělní seance korigovaly páteční ztráty. V Evropě se nejvíce dařilo producentům materiálů (+1,8 %) a zdravotním společnostem (+1,7 %), rostly však všechny sektory trhu. Z jednotlivých akcií se nejvíce dařilo Deutsche Bank (DBK; +4 %) a Linde (LINU; +3,2 %). Nejméně si připsal E.ON (EOAN; +0,3 %) a Lufthansa (LHA; +0,4 %).

DAX (předchozí den)



USA

Index Dow Jones +1,7 % na 24601,27 b. Index S&P 500 +1,39 % na 2656 b. Index Nasdaq Composite +1,56 % na 6981,964 b. Wall Street se pomalu vzpamatovává z propadů minulého týdne – index S&P 500 ve velmi krátké době ztratil 10 % z historických maxim. Největší zisky si během dne připisovaly firmy z energetického sektoru. Ty reagují na cenu ropy, která opět během pondělní seance atakovala hranici 60 dolarů za barel WTI. Nakonec však tyto firmy uzavřely o 1,7 % výše a předešli je producenti základních materiálů (+2,1 %) a technologické firmy (+1,8 %). Pouze drobné zisky si připsaly sektory utilit, realit a telekomunikací, které jsou díky charakteru svých vysokých, stabilních a predikovatelných výnosů označovány za „bond proxy“ – akcie podobné dluhopisům. A výnosy dluhopisů pokračují v růstu – výnosy desetiletých amerických bondů se přiblížily hranici 2,9 %, nejvyšší od přelomu let 2013 a 2014. Z pohybů jednotlivých akcií stojí za zmínku 31% růst akcií CSRA po převzetí ze strany General Dynamics a 4% propad prodejce kosmetiky Ulta Beauty po nařčení z prodeje „jeté“ kosmetiky. O 6 % výše se obchodovaly akcie společnosti Restaurant Brands International (QSR) po kvartálních výsledcích. Známa nám bude spíše jedna ze značek – Burger King, která minulé čtvrtletí táhla tržby vzhůru.



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 Sengu 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).