

Očekávané události

USA:

- 16:00 Průmyslové objednávky (leden): očekávání trhu: -1,4 %, předchozí hodnota: 1,7 %
- 16:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (leden - konečný): očekávání trhu: -3,6 %, předchozí hodnota: -3,7 %
- 16:00 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (leden - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,2 %

Akciový výhled

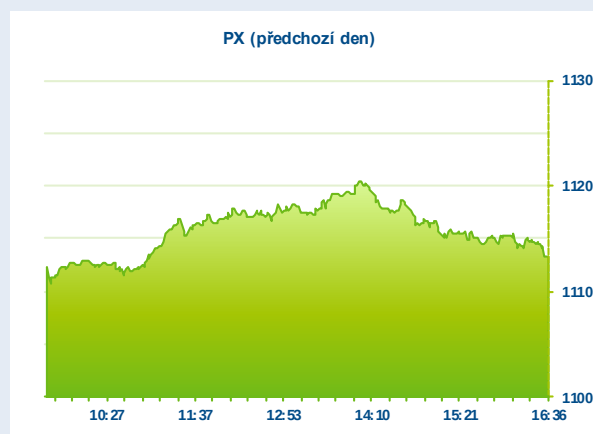
Poklesy po italských volbách vydržely evropským trhům včera pouze necelou půlhodinu, následně rostly. Wall Street předvedla slušné růsty a dařilo se také Asii. Futures pro Evropu dnes proto indikují otevření v kladných číslech kolem +1%. Pražská burza v pondělí rostla hned v úvodu, na rozdíl od jiných evropských bank vůbec nezakolísala Erste (+1,8%), jež tak byla tahounem indexu PX (+0,65%). V kladných číslech by se dnes mohly obchodovat i ostatní banky a přidat by se mohla také pojišťovna VIG. ČEZ by se mohl pokusit vrátit výše, uvidíme, zdali si poradí s metou 500 Kč. Mediální CETV uzavírala v zámoří pod 91 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6902,25	0,36			
DJIA	24933	0,28			
S&P 500	2724	0,20			
DAX	12260	1,27			
Euro Stoxx 50	3381	0,65			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21417,76	1,79	-5,02	-6,99	8,08
Shanghai Composite	3290,17	1,02	-2,18	-1,42	1,20
Hang Seng	30565,89	2,27	-5,12	3,62	26,89
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7330,71	1,00	-1,22	8,41	24,87
S&P 500	2720,94	1,10	-2,11	3,47	14,18
Dow Jones Ind. Avg.	24874,76	1,37	-3,25	2,87	18,42
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2336	0,01	0,85	4,32	16,61
EUR/CZK	25,394	0,00	-0,97	-5,07	-19,39
USD/CZK	20,58	-0,06	-0,11	-0,94	-6,01
USD/JPY	106,12	-0,07	-1,09	-5,72	-6,79
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1322,6	0,20	0,30	4,72	7,92
Ropa	62,56	0,27	-0,59	8,43	16,42

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

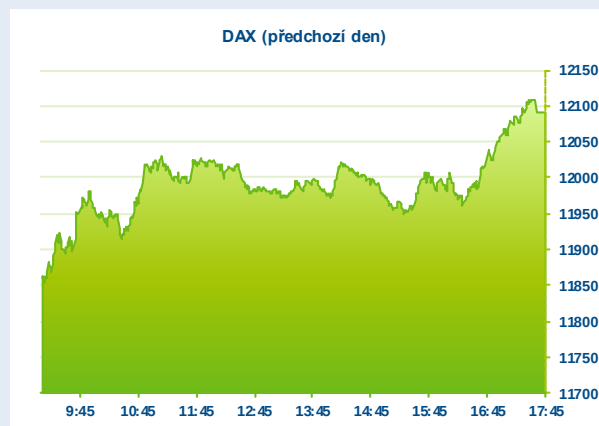
Česká republika

Pražská burza vstoupila do nového týdne růstově, index PX nakonec v pondělí posílil na 1113 bodů (+0,65%). Otevření však bylo nervózní, když celá Evropa otvírala hluboko v červených číslech po italských volbách. Indexy se ale postupně z úvodních poklesů otřepaly a rostly napříč kontinentem. V Praze byla největší aktivita ke spatření na akciích ČEZu (180 mil. Kč), které již v pátek v závěru ztratily metu 500Kč. Tato úroveň byla dnes pro ČEZ rezistentní a při minimech u 492 Kč uzavíraly akcie na 496 Kč (+0,2%). Podobně nepatrný růst zaznamenala také Komerční banka, jež se obchodovala nad 920 Kč. Více zabrala Moneta, jež se vrátila na 84 Kč (+1%). Domácí trh však vytáhla vzhůru především Erste, jejíž akcie posílily na 1065 Kč (+1,8%). Pokles pojišťovny VIG (-0,7%) byl u financí v Praze v pondělí výjimkou. Přes +1,5% přidaly akcie Philip Morris (17 240 Kč), mírně v červených číslech naopak uzavírala mediální CETV (-0,3% na 91 Kč).



Německo

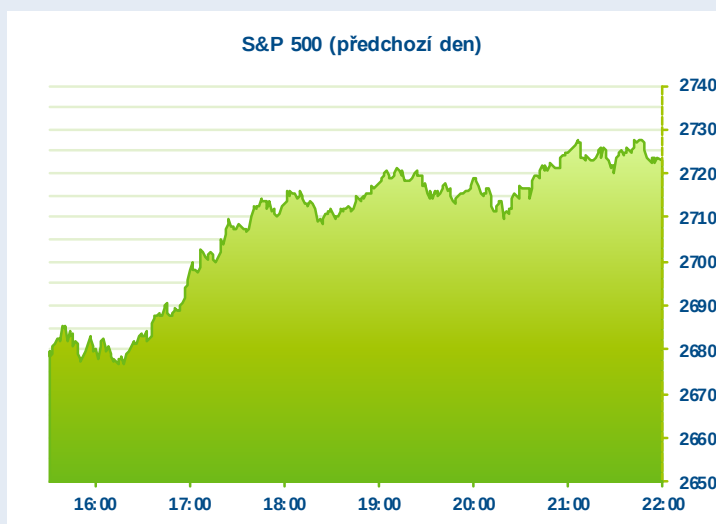
Evropské akciové trhy otevřely v červeném v reakci na výsledky italských voleb. Zatímco italský index pouze stáhnul své ztráty a hlavními oběťmi byly italské banky, evropské a německé akcie rychle ráno vymazaly ztráty a rostly. DAX se tak vrátil nad 12 tis. bodů. Největší zisky si připsaly německé elektrárenské společnosti RWE (RWE; +6,0 %) a E.ON (E.ON; +4,4 %). Že by reakce na schválení velké koalice straníky SPD a odchod tajemníka pro energetiku, Rainera Baakeho? Baake, v rezignačním dopise kritizuje energetické a klimatické plány nové vlády. V Evropě byly v zeleném všechny sektory, pozitivní sentiment se však na všechny německé akciové tituly nepřenesl. Mediální skupina ProSieben (PSM) odepsala 2 % po doporučení na „underperform“ s cílovou cenou 27,1 EUR od analytiků Credit Suisse. Mírné ztráty zaznamenaly také německé automobilky BMW (BMW; -0,6 %), Volkswagen (VOW3; -0,1 %) a Daimler (DAI; -0,1 %) po tweetu amerického prezidenta Trumpa, že pokud EU odpoví na jeho cla navýšením cel, Spojené státy „jednoduše uvalí daň na evropská auta“.



USA

Americké akcie během první části seance předvedly dokonalý obrat, když úvodní cca 0,5% ztrátu přetavily v aktuální zhruba 1% zisk. Trhům pomáhá vzhůru sílíci přesvědčení investorů, že připravovaná protekcionistická opatření prezidenta Donalda Trumpa nebudou mít až tak zásadní dopad na mezinárodní obchod. Hlavní akciové indexy uzavřely se ziskem 1,0 – 1,4%. Dařilo se utilitám (+2,0%), realitám (+1,4%) nebo finančním společnostem (+1,4%). Z nákupní nálady nejméně těžily zdravotnické firmy (+0,9%) a informační technologie (+0,9%). V rámci indexu SP500 byla nejúspěšnější pojišťovna XL Group (+29%), která oznámila souhlas se svým převzetím francouzskou pojišťovací skupinou AXA. Nedařilo se naopak řetězci hotelů Marriott International (MAR -2,6%). Na komoditních trzích rovněž převládala zelená barva. Rostla ropa (+2,2%), pšenice (+1,9%), sója (+0,6%) nebo zemní plyn (+0,4%). Oslabilo naopak stříbro (-0,5%) a zlato (-0,2%).

S&P 500 (předchozí den)



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 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).