

Očekávané události

Německo:

Maloobchodní tržby (m-m) (listopad):
aktuální hodnota: 1,4 %
očekávání trhu: 0,4 %
předchozí hodnota: -0,3 %

Maloobchodní tržby (y-y) (listopad):
aktuální hodnota: 1,1 %
očekávání trhu: -0,4 %
předchozí hodnota: 5,0 %

Podnikové objednávky (m-m) (listopad):
aktuální hodnota: -1,0 %
očekávání trhu: -0,1 %
předchozí hodnota: 0,3 %

Podnikové objednávky (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (listopad):
aktuální hodnota: 4,3 %
očekávání trhu: -2,7 %
předchozí hodnota: -2,7 %

EMU:

10:30 Index investorské důvěry Sentix (leden): očekávání trhu: -2,0, předchozí hodnota: -0,3

11:00 Maloobchodní tržby (m-m) (listopad): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,3%

11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (listopad): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 1,7 %

Akciový výhled

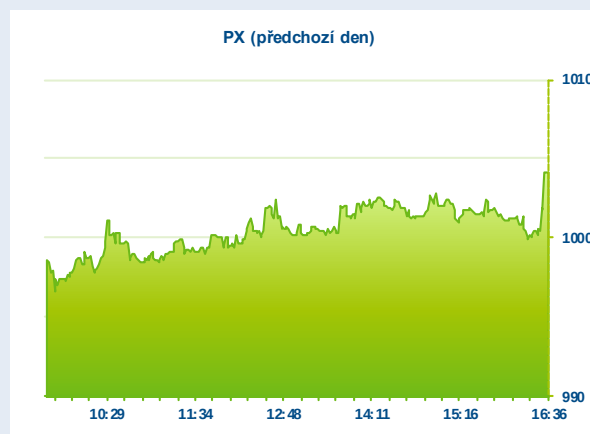
Futures indikují, že by zlepšený sentiment z minulého týdne mohl na akciových trzích přetrvávat. FED v pátek indikoval, že bude trpělivý s případným dalším zvedáním úrokových sazeb. To investory uklidnilo a společně s přísunem likvidity po novém roce může pokračovat tzv. lednový efekt. V zámoří indexy v pátek poskočily výše přes +3% a podobně se dařilo také Evropě. Z technického pohledu hlavní indexy uhájily důležité úrovně podpory v minulém týdnu (např. SP500 u 2450 bodů) a podařilo se jim prorazit nad případnou první důležitou technickou rezistenci (SP500 u 2520 bodů). To umožňuje zkraje tohoto týdne možné pokračování růstu. V Praze index PX poskočil v pátek nad 1000 bodů (+1,4%). Jednalo se do velké míry o rally na rakouských finančních titulech (Erste a VIG +3,5%). Dnes tedy budeme sledovat, zdali se k růstu připojí také domácí tituly. Růst by mohl ČEZ, který se v pátek obchodoval na 540 Kč. Na Erste by naopak s růstem k 800 Kč mohli někteří investoři uzavírat pozice.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6462,75	0,45			
DJIA	23498	0,44			
S&P 500	2540,25	0,36			
DAX	10835,5	0,79			
Euro Stoxx 50	3044	0,56			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20038,97	2,44	-3,00	-18,41	-16,78
Shanghai Composite	2533,09	0,72	0,66	-10,86	-25,72
Hang Seng	25796,21	0,66	0,58	-3,75	-16,63
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6738,86	4,26	2,42	-14,48	-4,79
S&P 500	2531,94	3,43	1,73	-12,74	-7,05
Dow Jones Ind. Avg.	23433,16	3,29	1,27	-12,00	-6,55
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1417	0,21	-0,45	-0,64	-4,58
EUR/CZK	25,541	-0,03	-0,23	-0,27	4,80
USD/CZK	22,372	-0,22	-0,61	-0,92	0,00
USD/JPY	108,22	-0,28	-1,22	-4,42	-4,30
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1291,7	0,46	0,68	8,93	-2,17
Ropa	49,04	1,57	7,57	-33,87	-20,53

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

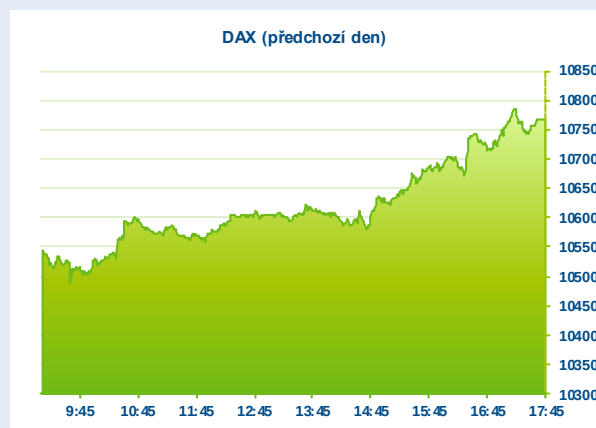
Česká republika

Pražská burza byla ve všech seancích letošního roku zisková. Po umírněných růstech ze samotného úvodu roku byl dnešek podstatně dynamičtější, index PX posílil o 1,43 % a hodnota se vrátila nad 1000 bodů. Přes včerejší výprodeje v USA panovala na trzích v Evropě od začátku dne relativně dobrá nálada, což potvrzuje vrtkavost současného sentimentu. Podporou bylo schválení financování pro US vládní úřady ze strany Sněmovny reprezentantů a oznámená jednání mezi USA a Čínou. Na včerejší růst navázala na domácím trhu Erste Group, která posílila o 3,61 %. Od svých lokálních minim ze závěru loňského roku je titul již výše o více jak 10 %. Přes 3 % si připsala i pojišťovací skupina VIG. Finanční sektor patřil v Evropě k nejrychlejší a rakouské emise se k optimismu přidaly. Umírněnější vývoj byl k vidění tradičně u Komerční banky (+0,58 %) a Monety (+0,21 %). V kladných hodnotách se přes den držel i ČEZ, který posílal na 546 Kč. V závěru dne o své zisky titul přišel a končil na nule, čím částečně vyvažoval v rámci indexu silný růst ostatních velkých emisí. V obráceném duchu se obchodoval Avast, který z úvodních ztrát dokázal posílit na závěrečný růst o 2,5 %. Zvýšený zájem investorů se začíná potvrzovat u CETV. Společnost v závěru roku utrpěla výrazný pokles a přes tři poslední růstové seance je prostor pro další pohyb vzhůru stále otevřený. Titul dnes přidal 2,03 %.



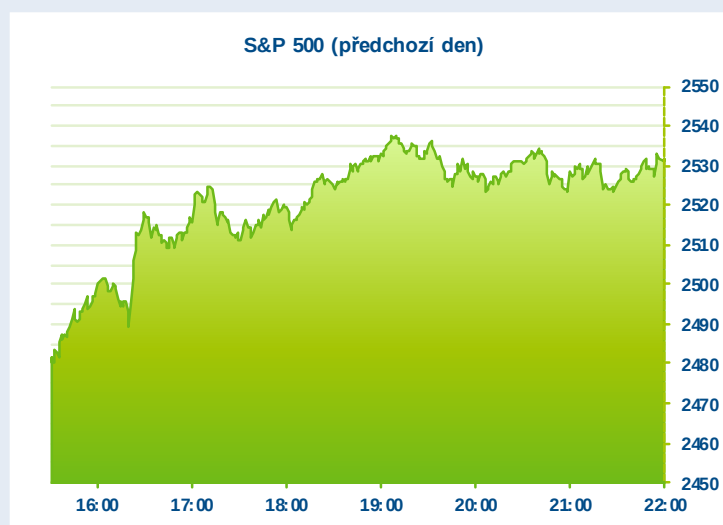
Německo

Německý DAX během dnešní seance připsal slušné zisky (+3,25 %) a posílil tak na hodnotu 10755,68 b. V zeleném teritoriu skončilo všech 30 společností obsažených v indexu. Na špičce skončila firma Fresenius (FRE; +7,8 %) a společnost Bayer (BAYN), která na konci dnešní obchodní seance skončila silnější o 6,7 %. Akcie společnosti pozitivně reagovaly na zprávu ohledně záležitosti týkající se negativního vlivu jejího výrobku Roundup weedkiller na lidské zdraví. Soudce vydal rozhodnutí, které by mohlo omezit důkazy o tom, že výrobek způsobuje rakovinu. Německá společnost Daimler (DAI) vzrostla o 4,77 % na hodnotu 46,91 EUR. Firmě k dnešnímu růstu pomohla zpráva ohledně objemu prodeje v roce 2018. V kategorii čtyř největších luxusních automobilů seřazených dle objemu prodeje se Mercedes-Benz umístil na prvním místě již třetím rokem v řadě. Společnost v roce 2018 dodala 315 959 aut, což je o 4 945 kusů více než BMW, které se umístilo na druhém místě. Navzdory těsnému druhému místu se společnost BMW může těšit jinému prvenství, když v minulém roce jako jediná automobilka z kategorie čtyř největších automobilů luxusních vozů zaznamenala růst prodeje. Německý národní letecký dopravce Lufthansa (LHA) dnes posílil o 2,7 % na hodnotu 19,78 EUR v doprovodu zprávy týkající se plánovaného zaměstnání nových 5 500 zaměstnanců v roce 2019 (např. více než 1 300 letušek a více než 500 pilotů).



USA

Pátěční seanci uzavírají americké akciové trhy silným růstem a index Dow Jones si připsal slušných 3,29%. Za celkovým růstem stojí především uklidňující slova šéfa FEDu Powella, která se nesla v holubičím tónu. Po reportu EIA ohledně zásob posílila lehká WTI o 2,42% a dostala se k úrovni 48,23 USD/barel. Celkový růst indexů a tím pozitivní sentiment na US trzích byl podpořen dobrými daty americké ekonomiky, která v prosinci vytvořila 312 000 nových pracovních míst. Naopak se dnes nedařilo žlutému kovu, který ztratil necelých 0,7% a zlato se tak vzdálilo úrovni 1300 USD/Troy. unci a ustoupilo k úrovni 1284 USD/Troy. unci. Největším tahounem indexu byl dnes sektor Informační technologie s nárůstem 4,4%, Komunikační služby 4,1% a také Základní materiály 3,9%



Změna 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).