

### Očekávané události

#### Eurozóna:

11:00 Stavební výroba (m-m) (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,6 %

11:00 Stavební výroba (y-y) (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,8 %

11:00 CPI jádrový (y-y) (prosinec - konečný): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: 1,0 %

11:00 CPI (m-m) (prosinec): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: -0,2 %

11:00 CPI (y-y) (prosinec - konečný): očekávání trhu: 1,6 %, předchozí hodnota: 1,9 %

#### USA:

14:30 Započatá výstavba (prosinec): očekávání trhu: 1250 tis., předchozí hodnota: 1256 tis.

14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (prosinec): očekávání trhu: 1289 tis., předchozí hodnota: 1328 tis.

### Akciový výhled

Britská premiérka přežila včera večer podle očekávání hlasování o nedůvěře, investoři budou dále sledovat její jednání s opozičními stranami. Výprodeje po komplikacích v britském parlamentu (smlouva s EU o brexitu neprošla) se včera nekonaly, naopak jsme byly svědky svižných růstů především v bankovním sektoru. Zlepšený sentiment na banky mohl souviset s růsty amerických bankovních titulů nebo se sázkami investorů na to, že březnový termín brexitu bude posunut. Dnes může naopak bankovní sektor projít vybíráním rychlých zisků, důvodem mohou být technické faktory a navíc francouzská Societe Generale oznámila odpis 270 mil. Euro a slabší 4Q. Futures na indexy indikují pokles kolem -0,5%. V Praze by se tak včerejší růsty bank opakovat neměly. Lépe by si mohl vést ČEZ, když si dobře vedou ceny elektřiny.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6629,75	-0,55			
DJIA	24058	-0,39			
S&P 500	2602,25	-0,42			
DAX	10860,5	-0,52			
Euro Stoxx 50	3047	-0,52			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20402,27	-0,20	1,18	-9,34	-14,65
Shanghai Composite	2559,64	-0,42	1,02	0,95	-25,20
Hang Seng	26764,79	-0,51	1,66	5,65	-15,68
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7034,69	0,15	1,12	-7,99	-2,62
S&P 500	2616,10	0,22	1,20	-6,90	-5,77
Dow Jones Ind. Avg.	24207,16	0,59	1,37	-6,17	-6,15
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1375	-0,19	-1,07	-0,67	-6,64
EUR/CZK	25,547	0,05	1,00	-0,56	7,92
USD/CZK	22,456	0,22	-0,09	-1,29	0,73
USD/JPY	108,81	-0,25	0,35	-3,01	-2,23
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1291,8	-0,15	0,34	5,25	-3,54
Ropa	52,2	-0,78	-1,30	-24,00	-18,30

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

### Česká republika

Aktiové trhy přijaly odmítnutí smlouvy o Brexitu britským parlamentem relativně v poklidu. Pražská burza posílila druhým dnem a měřeno indexem PX si polepšila o 1,49% na 1 019 bodů. Nejméně úspěšným byl v Evropě bankovní sektor, což se projevilo i v Praze. Komerční banka při výrazně nadstandardním objemu 655 mil. Kč vyskočila o 4,07%. Moneta Money Bank posílila o 3,19% na 74 Kč, Erste Bank se zvedla o 2,82% na 773 Kč a pojišťovna Vig stoupla o 1,40% na 543 Kč. Mediální Cme pokračovalo v úspěšné letošní sérii a přidalo dalších 0,41%. Naopak vyšší zisky indexu přibrzdil pokles Čezu (535 Kč - 0,93%) a akcií O2 (241 Kč -1,02%). Ztrácel taktéž Avast (84 Kč - 0,59%) a Kofola (290 Kč -0,34%)

PX (předchozí den)



### Německo

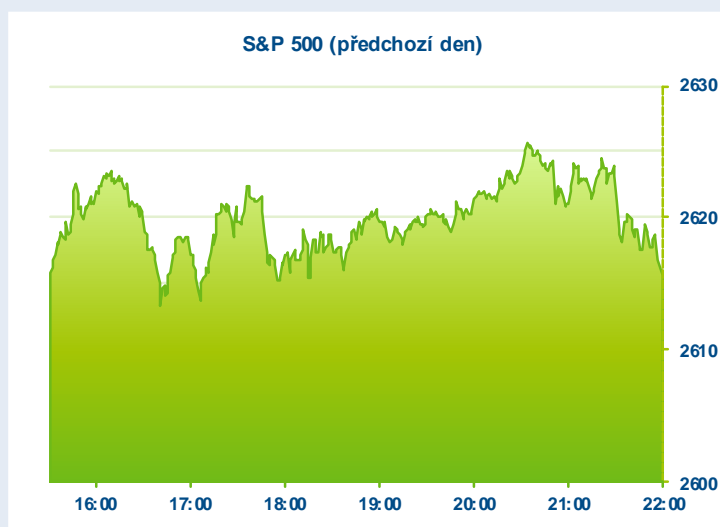
Nejvíce se dnes dařilo Deutsche Bank, která posílila o 8,4 %. Akcie společnosti pozitivně reagovaly na zprávu ohledně spojení s jiným bankovním subjektem. Klíčoví regulátoři Deutsche Bank by preferovali sloučení s Evropským rivalem namísto s lokálními bankami jako je Commerzbank AG. Velmi slušné zisky dnes připsal také německý národní letecký dopravce Lufthansa, který ukončuje dnešní seanci silnější o 3,6 %. Vedoucí německé aerolinie Lufthansa navrhl, aby byly znovu projednány plány ohledně uzavření letiště Tegel v Berlíně. Letiště má být uzavřeno šest měsíců po otevření nového letiště Willy Brandt Airport v Berlíně. Willy Brandt původně mělo začít plnit svoji funkci v roce 2012, ale kvůli konstrukčním problémům došlo ke zpoždění, které způsobilo nadále provozování letiště Schoenefeld a Tegel. Společnost Covestro posílila o 2,5 %, když akcie její společnosti pozitivně reagovaly na oznámení společnosti ohledně podpory sledování množství plastového odpadu. Na druhém břehu dnešního dne skončila společnost ThyssenKrupp, která oslabila o 1,6 % a následoval Henkel (-1,4 %). Henkel se stal zakládajícím členem nové globální Aliance na ukončení plastového odpadu. Dle tvrzení společnosti globální výzvy potřebují globální řešení. Z toho důvodu se bezmála 30 společností z hodnotového řetězce pro plasty a spotřební materiál spojilo a dnes představilo novou Alianci na ukončení plastového odpadu (AEPW). Aliance si stanoví za cíl rozvíjet a rozšiřovat řešení, které minimalizují a řídí nakládání s odpady z plastů. Bude také podporovat řešení pro využití plastových odpadů v souladu s principy cirkulární ekonomiky. Díky svým existujícím snahám o trvalou udržitelnost a svému závazku k cirkulární ekonomice se Henkel připojil k Alianci jako jeden ze zakládajících členů.

DAX (předchozí den)



## USA

Americkým akciím se dnes podařilo navázat na úspěšné úterý a vzrostly. Hlavní podíl na růstech mají finanční tituly, když několik předních firem z tohoto sektoru dnes zveřejnilo svá kvartální čísla. Nejostřeji se sledovaly výsledky Bank of America a Goldman Sachs a investoři byli potěšeni. Příliš pozadu nezůstaly ani uveřejněné výsledky poradenské Charles Schwab. Mírně pod odhady naopak reportoval investiční dům Black Rock. Výsledky bank jsou příjemnou vzpruhou na prahu výsledkové sezóny, když těžkou zkouškou projdou především tituly v IT sektoru a jako obvykle maloobchodníci. Na korporátní úrovni dnes zaujala zpráva o převzetí zadluženého procesora plateb FirstData ze strany konkurenta Fiserv. Transakce má hodnotu 39 miliard dolarů. Jedním z nejhůře performujících titulů jsou dnes akcie Fordu, který v předběžných výsledcích nepotešil a navíc stále mlží s výhledem na letošní rok. Jako obvykle trh sledoval vývoj událostí ve věci blokáce federálních úřadů v rámci pŕůtky prezidenta Trumpa s demokraty ohledně zdi na mexických hranicích. Dnes však nepřišly žádné nové zásadní zprávy. Po včerejším neúspěšném hlasování o Brexitu posílil americký dolar, vládní bondy si držely své pozice. Barel ropy WTI se propadl pod 52 dolarů.



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 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 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).