

Očekávané události

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,7 %

Akciový výhled

Evropa bude dle indikací futures otvírat v červených číslech, např. DAX by mohl otevřít níže -0,4%. Asie se přes noc před dalším kolem rozhovorů mezi USA a Čínou obchodovala většinou v kladných číslech. V Evropě budou pro změnu investoři monitorovat tento týden zítřejší hlasování v britském parlamentu kolem brexit. Hlavní indexy v minulém týdnu spíše oscilovaly kolem rezistentních úrovní (např. SP500 u 2670 bodů). Tento týden budou mít býci další pokus, ale zatím to vypadá, že před růsty může přijít korekce. V Praze se index PX v závěru týdne vyšvihl nad 1020 bodů. Pomohla Erste (+5,4%), která v pátek překvapila svým pozitivním oznámením ohledně zisku za 4Q. Titul by mohl na páteční zisky ještě navázat. Větší aktivita v Evropě může být patrná u utilit a potažmo ČEZ, když se objevují detaily o tom, jak bude Německo uzavírat uhelné zdroje. V zámoří uzavírala níže mediální CETV (71,20 Kč). Celkově by se mohl obchodovat index PX nad 1020 body.

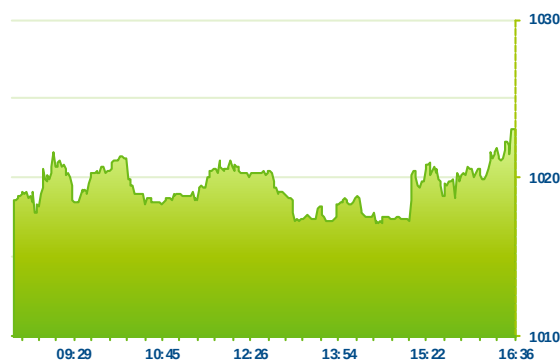
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6763	-0,42			
DJIA	24620	-0,31			
S&P 500	2654	-0,36			
DAX	11230,5	-0,43			
Euro Stoxx 50	3141	-0,44			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20649	-0,60	0,52	-2,33	-12,23
Shanghai Composite	2596,98	-0,18	0,22	-0,08	-26,68
Hang Seng	27559,86	-0,03	1,77	10,30	-15,57
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7164,86	1,29	1,13	-2,10	-3,32
S&P 500	2664,76	0,85	1,09	-1,51	-6,15
Dow Jones Ind. Avg.	24737,20	0,75	1,51	-0,99	-6,27
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1411	-0,01	0,43	0,37	-7,82
EUR/CZK	25,669	-0,04	-0,04	-1,13	10,15
USD/CZK	22,482	-0,07	0,35	-0,77	1,49
USD/JPY	109,33	-0,18	-0,31	-2,71	0,34
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1301,1	0,23	1,44	6,24	-2,92
Ropa	53,28	-1,30	-1,50	-20,80	-18,60

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

Česká republika

Pražská burza zakončila dnešní obchodování se ziskem 0,53 % na 1023,10 bodech. Posun na tuto hodnotu znamená nejvyšší závěrečnou úroveň za více jak poslední měsíc. Na týdenní bázi se nakonec index dokázal posunout rovněž do kladných čísel a posílil o 0,26 %. Stejně jako včera byla i dnes tím největším hybatelem indexu Erste Group, dnes to však bylo v obráceném tónu. Společnost krátce před závěrem obchodování překvapivě zveřejnila očekávané hodnoty vybraných finančních ukazatelů za rok 2018. Oznámená hodnota provozního i čistého zisku je nad trhem očekávanými hodnotami, což dodalo kurzu výrazně pozitivní impuls. Erste se posunula nad 780 Kč a posílila o 5,36 %. Pojišťovna VIG si připsala 1,83 %. Proti tomuto vývoji šla naopak Komerční banka, kde od ranních hodin byl vidět aktivní prodejce, který přes celkově pozitivní sentiment nepustil kurz zpět na vyšší hodnoty. Akcie KB nakonec oslabily o citelných 2,44 %. V červených číslech zakončila den i Moneta (-1,09 %) a u obou emisí byl k vidění nejvyšší zobchodovaný objem na úrovni 160 mil. Kč. Pro dokreslení pozitivního sentimentu údaj o zahraničních trzích, DAX posiluje o 1,5 %, US indexy rostou rovněž více jak o 1 %. ČEZ se přes den držel ve velmi úzkém pásmu a zavíral na 550 Kč se ziskem 0,27 %. V lehce červených číslech zakončily den akcie mediální CETV (-0,68 %), O2 (-0,21 %) i Philip Morris ČR (-0,28 %).

PX (předchozí den)



Německo

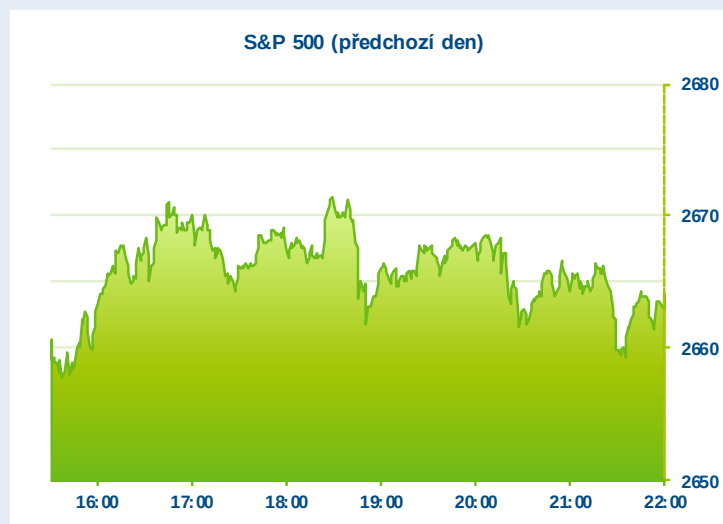
Německý akciový index DAX během dnešní seance připsal slušené zisky, když posílilo téměř všech 30 společností obsažených v indexu. Nejvíce se během dnešního dne dařilo společnostem z oblasti polymerní chemie, Covestro, která ukončila dnešní seanci silnější o 5,1 %. Covestro společně se svými partnery hledá způsob, jakým by mohla recyklaci polyuretanových výrobků citelně vylepšit. Stala se součástí nového evropského projektu PURESmart, který spojuje devět společností a akademické instituce ze šesti zemí. Cílem je vyvinout kompletní cyklický běh života daného produktu a v konečném kroku měřemnit polyuretan v jiný dlouhodobě udržitelný materiál. Jeden z materiálů vyráběných právě z polyuretanu je měkká a tvrdá pěnová pryž, která se používá při výrobě matrací, izolací budov a chladivých zařízení. Následuje společnost Volkswagen, která dnes posílila o 4,5 %. Ředitel prodeje oznámil, že v případě potřeby bude firma ochotna se pevně zasadit o zachování těžby surových materiálů k zabezpečení jejich dostatečné nabídky. Dále se velmi slušných zisků dočkala Deutsche Bank (+3,9 %) a následovala společnost Fresenius Medical Care (+3,1 %). Akcie společnosti začaly posilovat po zvýšení ratingu společnosti na buy z původního neutral na buy. V červených číslech dnes skončily pouze tři firmy. Nejvíce oslabila společnost Deutsche Telekom (-0,8 %), která oznámila, že za určitých podmínek je reálné snižování dividendové politiky. Následovala Munich Re (-0,7 %) a Beiersdorf (-0,6 %).

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie uzavřely poslední obchodní seanci týdne v zelených číslech. Náкупní náladu na trhy přinesly lepší podnikové výsledky a také naděje na vyřešení sporu mezi prezidentem Trumpem a Kongresem ohledně stavby zdi na hranicích s Mexikem, který paralyzoval americký veřejný sektor. Hlavní akciové indexy posílily 0,8 -1,3%. Spolu s komoditami rostl sektor základních materiálů (+1,9%). Dařilo se také informačním technologiím (+1,4%). Oslabily naopak utility (-1,3%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl polovodičový Western Digital (WDC +7,5%). Investoři očekávají silnější poptávku po paměťových čípech. Opačným směrem záměřil po slabých výsledcích za uplynulý kvartál výrobce zdravotnických zařízení ResMed Inc. (RMD -19%). Na komoditních trzích převládala zelená barva. Rostla měď (+3,4%), zemní plyn (+2,6%), stříbro (+2,8%), zlato (+1,4%), ropa (+0,8%), kukuřice (+0,9%) nebo sója (+1,0%).



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).