

Očekávané události

Česká republika:

09:00 Index exportních cen (y-y) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 4,0 %

09:00 Index importních cen (y-y) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 4,2 %

Akciový výhled

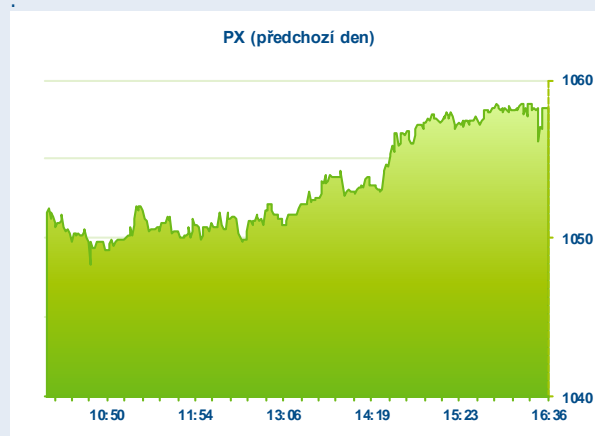
Zámořské trhy zakončily minulý týden slušným růstem poté, co panoval optimismus ohledně jednání USA s Čínou o obchodní dohodě a zlepšené hodnotě indexu důvěry Michiganské univerzity. Rovněž západoevropské burzy uzavřely v pátek se silnými přírůstky a dnes by dle futures měly otevřít bez výraznějších změn. Celkově bude vstup do nového týdne pozvolnější, jelikož americké trhy budou z důvodu svátku uzavřeny. Pražská burza díky páteční seanci zakončila celý týden růstově a to zhruba o 1%. Index PX by na pondělním openu měl vykazovat minimální změny, pravděpodobně při nižší aktivitě z důvodu již zmíněného uzavření zámořských trhů. Mírně by si mohly polepšit akcie Cme po silnějším závěru na Nasdaqu. Rakouské finanční emise budou ovlivněny výnosy na dluhopisových trzích, kde po ránu nevidíme výraznější změny. Naopak ceny el. energie a emisních povolenek vykazují po předchozích poklesech růsty, což by mohlo být podporou pro Čez.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7069,5	0,08			
DJIA	25909	0,08			
S&P 500	2777,5	0,02			
DAX	11313	0,12			
Euro Stoxx 50	3242	0,06			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21281,85	1,82	0,72	-4,14	-2,63
Shanghai Composite	2754,36	2,68	2,45	0,53	-16,15
Hang Seng	28348,51	1,60	-0,16	6,89	-10,33
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7472,41	0,61	2,39	2,94	2,98
S&P 500	2775,60	1,09	2,50	1,66	1,63
Dow Jones Ind. Avg.	25883,25	1,74	3,09	2,35	2,71
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,131	0,15	0,31	-1,23	-8,84
EUR/CZK	25,659	-0,03	-1,12	-0,11	11,36
USD/CZK	22,682	-0,12	-0,84	-1,39	1,44
USD/JPY	110,54	0,05	0,16	-1,78	3,71
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1323,1	0,30	1,06	8,34	-0,44
Ropa	56,47	0,88	6,97	5,39	-8,63

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

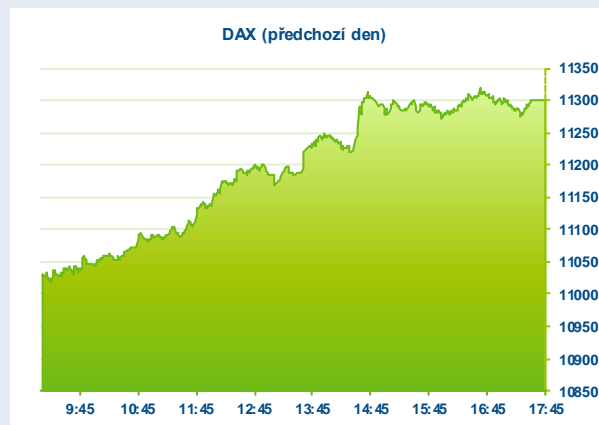
Česká republika

Pražská burza dnes prakticky smazala včerejší pokles a vylepšila si týdenní statistiku. Index PX posílil o 0,88 %, vrátil se na 1058,23 bodů a na týdenní bázi tak posílil o 1,13 %. Burza v úvodu dne mírně ztrácela, postupně se však přetočila do kladných hodnot a v druhé polovině dne růst zintenzivnil. Vývoj na našem trhu z velké části kopíroval sentiment na západních trzích, když německý DAX po záporném openu postupně vylepšoval výkonnost a dostal se v závěru dne k ziskům na úrovni 2 %. Podpora přišla tentokrát ze strany ECB, která zvažuje novou podporu pro ekonomiku v podobě levným dlouhodobých úvěrů pro bankovní domy. Nejvýraznější reakce byla logicky právě ve finančním sektoru, který si v Evropě polepšil o zhruba 3 %. Na našem trhu nejcitlivěji reagovala Erste Group, která z ranních 790 Kč končila v blízkosti 820 Kč se ziskem 2,17 %. Pojišťovna VIG si připsala 0,81 %, Komerční banka posílila o 0,75 %. Včerejší ztrátu umazaly rovněž akcie ČEZu, které posílily o 1,28 %. Akcie mediální CME posílily o 0,66 % a dostaly se nad svá předchozí lokální maxima. Z technického pohledu se pro titul otvírá prostor pro přiblížení se hranici 80 Kč. Zisk přes 1 % si připsaly akcie Avastu. Poprvé od oznámení o prodeji polských aktiv zavřela pod hranici 300 Kč Kofola, oslabilo o 0,99 %. V červených číslech po včerejší valné hromadě, která nepřinesla žádný úspěch pro aktivistického investora, končily akcie Stock Spirits (-2,32 %)



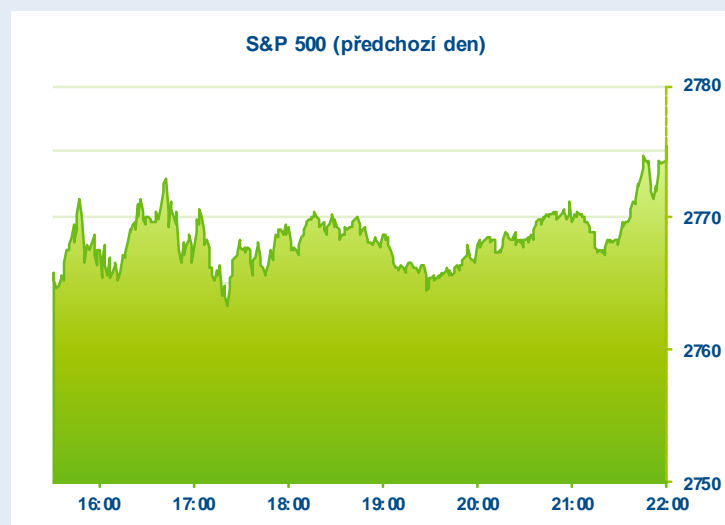
Německo

Index DAX končí dnešní seanci silnější o 1,9 % na 11 300,06 bodech. Podle indexu se dnes dařilo obzvláště segmentu financí a průmyslu, které posílily o 2,70 %, resp. 2,72 %. Slabší byly komunikační služby, nicméně i tak v zeleném teritoriu se svými 0,81 %. Nejlepší výsledek dnes přinesla akcie farmaceutického Bayer (BAYN) s nárůstem o 4,9 %. Stalo se tak v návaznosti na zprávu o tom, že společnosti byla přidělena licenční práva na larotrectinib a LOXO-195, které byly vyvíjeny v úzké spolupráci s Loxo Oncology. Silně posílila i akcie bankovního domu Deutsche Bank (DBK), která připsala na konci seance 4,6 %. Média dnes přišla s informací, že investor Marshall Wace snížil svoji čistou pozici na akciích banky o 7,19 % na současných 26,7 mil. akcií, tedy 1,29 % ze všech obchodovaných. Dnes taktéž německý regulátor potvrdil report deníku Der Spiegel, že mandát ustanoveného dozoru banky kvůli skandálu v rámci DBK Estonia byl rozšířen. Zisk si odnáší dnes i Allianz SE (ALV) se svými 3,22 %. Ta dnes reportovala své výsledky, podle nichž EBIT a EPS adj. skončily nad očekáváním, zatímco výnosy pod ním, více naleznete zde. S největší ztrátou dneška se však potýká finanční společnost Wirecard AG (WDI). Ta si z dnešního obchodního dne odnáší 2,3% pokles. U té dnes rozjela právní firma Pomerantz analýzu v rámci poslední kauzy účetních podvodů za pomoci klientských účtů. Právníci z Pomerantz vyšetřují pohledávky investorů.



USA

Zámořské akcie uzavřely poslední obchodní seanci týdne v zelených číslech. Vzhůru jim pomohla čísla naznačující zlepšení spotřebitelské důvěry (index spotřebitelské důvěry Michiganské univerzity) a pozitivní vývoj obchodních rozhovorů s Čínou. Hlavní akciové indexy posílily o 0,6 (NASDAQ) – 1,7% (DJIA). Dařilo se finančnímu sektoru (+2,0%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl poskytovatel cloudových služeb Arista Networks (ANET +9,6%).



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).