

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Stavební výroba (y-y) (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0.3%
- 09:00 HDP (y-y) (3Q - konečný): očekávání trhu: 2.5%, předchozí hodnota: 2.5%

USA:

- 14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (prosinec): očekávání trhu: 160 tis., předchozí hodnota: 266 tis.
- 14:30 Míra nezaměstnanosti (prosinec): očekávání trhu: 3.5%, předchozí hodnota: 3.5%
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 3.1%, předchozí hodnota: 3.1%
- 16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (listopad - konečný): očekávání trhu: 0.0%, předchozí hodnota: 0.0%

Akciový výhled

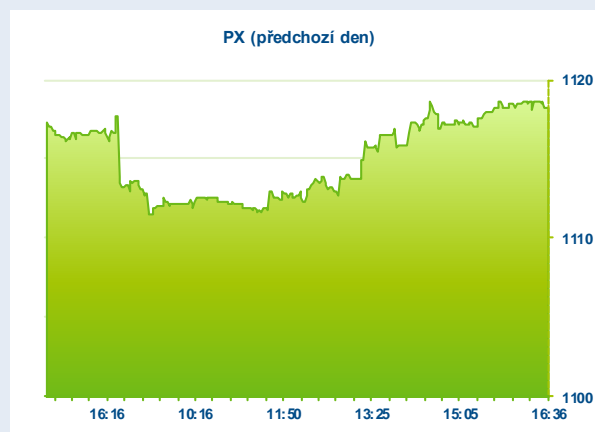
Evropské akcie se včera připojily k zámořské rally, když např. DAX dokázal posílit +1,3%. Wall Street následně rostla +0,7% na nová maxima. Pozitivní sentiment se na trhy rychle vrátil po ústupu geopolitického napětí, člen FEDu včera ujistil investory, že US ekonomika je v dobré kondici a centrální banka nebude měnit svůj kurz. Za tohoto stavu dnes budou dle futures evropské trhy startovat výše kolem +0,3%. Odpoledne budou sledována data – report z trhu práce v USA. Příští týden by měla do USA přicestovat čínská delegace k podpisu první fáze dohody. Pražská burza ve čtvrtek posílila +0,7% na 2130 bodů u indexu PXTR. Podle očekávání se zvedla Erste (+1%) na 866 Kč. Lepší druhou část dne měly akcie ČEZu (+0,7%), kterým by pomohl případný posun nad 515 Kč. Akcie Komerční banky obdržely snížené doporučení od Erste na držet z akumulovat (cílová cena 905 Kč).

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	8976,25	0,35			
DJIA	28844	0,26			
S&P 500	3269	0,27			
DAX	13421	0,80			
Euro Stoxx 50	3783	0,58			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23739,87	2,31	-3,01	7,49	14,85
Shanghai Composite	3094,88	0,91	0,55	5,26	21,39
Hang Seng	28441,21	1,26	-0,36	8,48	8,55
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	9129,24	0,67	1,75	16,69	32,37
S&P 500	3253,05	0,49	0,49	10,15	26,96
Dow Jones Ind. Avg.	28745,09	0,56	0,43	7,95	21,47
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1113	0,09	-0,51	0,99	-3,71
EUR/CZK	25,242	0,10	0,13	-3,20	2,25
USD/CZK	22,712	0,04	-0,36	-2,23	-1,49
USD/JPY	109,26	0,13	0,64	1,21	1,03
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1545,9	-0,92	1,16	3,27	19,65
Ropa	59,65	0,32	-2,12	11,39	13,23

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

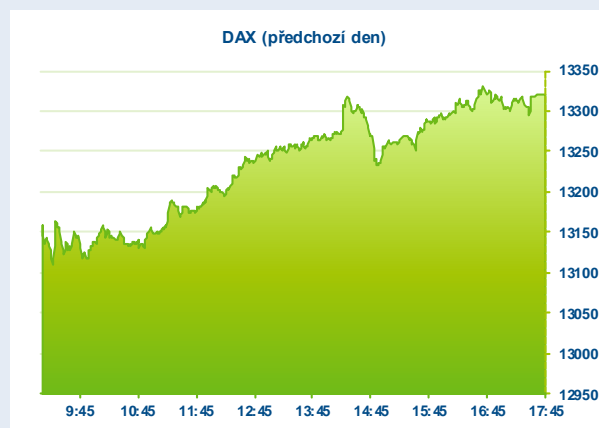
Česká republika

Globální akciové trhy se dnes pohybovaly se slušnými zisky poté, co USA nepřistoupí k odvetným vojenským opatřením na Irán a napětí na Blízkém a Středním východě se tak postupně snižuje. Příznivý sentiment pomohl i pražské burze, která měřeno indexem PX posílila o 0,75% na 1 126 bodů. Tahounem růstu se stal Avast (147 Kč +2,08%), když zakončil na nových historických maximech. Slušné přírůstky zaznamenaly i Erste Bank (866 Kč +1,%), Čez (512 Kč +0,69%) či akcie O2 (237 Kč +1,07%). Tuzemské banky se vyvíjely smíšeně, zatímco Komerční banka přidala +0,42% na 831 Kč tak Moneta Money Bank nepatrně ztratila (-0,06%) se závěrem pod 84 Kč při nejvyšším denním objemu 98 mil. Kč.



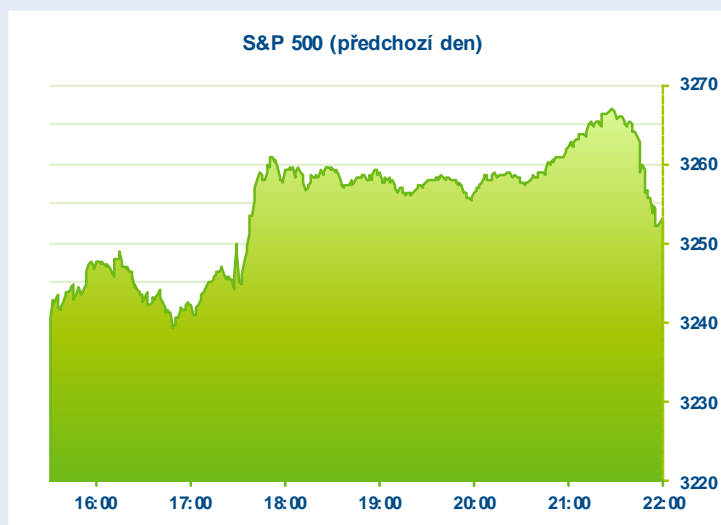
Německo

Německý DAX ve čtvrtek na pozadí zklidnění geopolitického napětí velmi slušně posiloval, a nakonec uzavřel silnější o 1,31 %. Dařilo se zejména akciím aerolinky Lufthansa (LHA; +4,0 %), jež spolu s celým sektorem těžila ze stabilizace ceny ropy v návaznosti na zklidnění dění kolem sporu USA – Irán. Rostly také akcie společnosti MTU Aero Engines (MTX; +2,8 %), která tak uzavřely na novém maximu. Totožně v relativním vyjádření vzrostly akcie Volkswagenu (VOW3; +2,8 %) poté, co koncern zvýšil výhled pro dodávky vozidel za celý fiskální rok. Automobilka nově očekává dodávky mírně nad úroveň z roku 2018, přičemž ve třetím čtvrtletí projektovala zhruba meziroční stagnaci. Mimo výše zmíněné tituly se ve čtvrtek dobře vedlo také akciím firem Continental (CON; +2,4 %) a Adidas (ADS; +2,4 %). Na opačné straně indexu uzavřela společnost Wirecard (WDI; -1,1 %) následovaná firmou Heidelberg (HEI; -0,6 %).



USA

Ve čtvrtěční seanci americké indexy opět posunuly své rekordy a index Dow Jones tak přidal 0,74% a širší S&P 500 se pohyboval také v zeleném a posílil o 0,67%. Trhy vesměs uklidnilo včerejší vystoupení amerického prezidenta Donalda Trumpa, který informoval, že žádný z vojáků na základnách v Iráku nepřišel o život a také prezident nic neřekl ke konkrétním vojenským akcím a případnému vojenskému odvetnému úderu proti Iránu ze strany USA. Cílem jeho projevu bylo neeskalovat napětí na blízkém východě a také se věnoval odstoupení od jaderné dohody. Ve svém projevu se obrátil také ke svým spojencům z Evropy a to s cílem „nezískání“ jaderné zbraně pro Irán. Toto geopolitické uklidnění i v dnešní seanci přilákalo na trhy kupce a indexy tak sahají po dalších rekordech. Dolar na páru s eurem mírně posiluje o 0,08% a dostává se k úrovni 1,1094 USD/EUR.



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 předchozí den 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).