

Očekávané události

Česká republika:

- 09:30 HSBC Index nákupních manažerů ve výrobě PMI (leden): očekávání trhu: 54,3, předchozí hodnota: 53,8

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů Markit/BME (leden - konečný): očekávání trhu: 56,5, předchozí hodnota: 56,5

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (leden - konečný): očekávání trhu: 55,1, předchozí hodnota: 55,1

USA:

- 14:15 Změna zaměstnanosti ADP (leden): očekávání trhu: 168 tis., předchozí hodnota: 153 tis.
- 15:45 Index nákupních manažerů Markit (leden - konečný): očekávání trhu: 55,1, předchozí hodnota: 55,1
- 16:00 ISM ve výrobě (leden): očekávání trhu: 55,0, předchozí hodnota: 54,7
- 16:00 Stavební výdaje (m-m) (prosinec): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,9 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (27. ledna): očekávání trhu: 3000 tis., předchozí hodnota: 2840 tis.

Akciový výhled

Po dvou propadech (např. DAX – 2,3% za dva dny) indikují futures růstové otevření evropských indexů (+0,4%). Pražská burza si zatím vedla klidněji, index PX je po dvou dnech ve ztrátě - 0,47%. Jeho úroveň se pohybuje nad 930 body, což jsme identifikovaly jako úroveň krátkodobé podpory. Domácí trh tento týden podržel ČEZ, který se včera dokázal přiblížit úrovni 430 Kč. Zmíněné úrovně byly zatím letos úrovněmi rezistentními. Firma oznámila mimořádný příjem z prodeje nemovitostí (navíc dnešní informace hovoří o možnosti prodeje elektrárny Počerady), dobře si vedla cena elektřiny. Na trhu byl včera po delší době vidět silnější kupec. Akcie bank prošly menším vybíráním zisků, když klesaly výnosy dluhopisů. Jejich kurz by se měl dnes stabilizovat a případně pokusit růst. Mediální CETV zaznamenala v zámoří mírný pokles na 65,20 Kč.

Futures	Kurz	Změna
---------	------	-------

Nasdaq 100	5133,75	0,41
DJIA	19826	0,17
S&P 500	2279	0,20
DAX	11617	0,45
Euro Stoxx 50	3251	0,53

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
TOPIX	1527,77	0,40	1,02	9,24	6,26
Shanghai Composite	3159,17	0,31	1,87	1,38	14,89
Hang Seng	23267,06	-0,40	2,07	0,99	22,61

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5614,79	0,02	0,25	8,20	21,69
S&P 500	2278,87	-0,09	-0,05	7,18	17,45
Dow Jones Ind. Avg.	19864,09	-0,54	-0,24	9,49	20,63

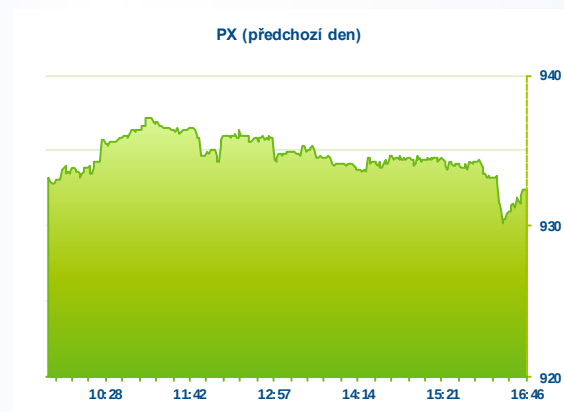
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0786	-0,08	0,37	-2,79	-1,21
EUR/CZK	27,002	-0,05	-0,37	2,84	1,21
USD/CZK	25,034	0,14	0,02	-0,04	-0,05
USD/JPY	113,44	0,59	0,14	9,82	-5,43

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1208,9	-0,07	0,93	-7,59	7,25
Ropa	53,46	0,07	0,11	16,37	69,09

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

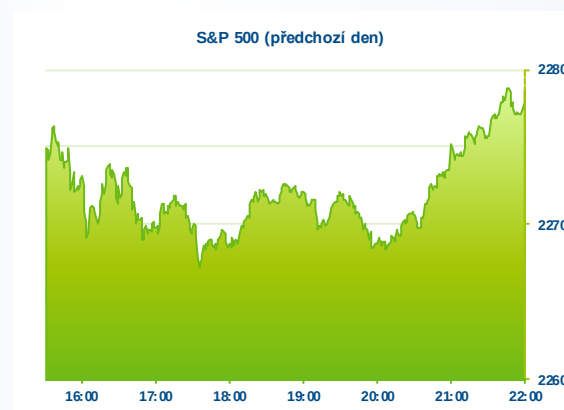
Česká republika

Pražská burza v úterý nakonec uzavírala mírným růstem. Index PX končil na 932 bodech (+0,2%). Aktivita se oproti předchozím dnům přece jen zvedla. Svižněji se obchodovalo na ČEZu (217 mil. Kč) a Komerční bance (160 mil. Kč). Akcie ČEZu za převahy nákupních pokynů posílily nad 428 Kč (+1,3%), ceny elektřiny pro příští rok zamířily na 30 Euro. Akcie KB naopak neudržely úroveň 890 Kč a mírně oslabily na 885 Kč (-0,28%). Ještě hůře dopadla Erste, která se přes atak úrovně 780 Kč ke konci dne svezla na 765 Kč (-0,8%). Akcie O2 se po zveřejnění výsledků hospodaření obchodovaly zpět nad 260 Kč spíše jen v první části dne, nakonec končily na 259 Kč (+1,4%). Rostl rovněž Unipetrol (+1%) či Stock (+1,4%). Naopak v červených číslech končil VIG (-0,4%) či mediální CETV (-1,5%).



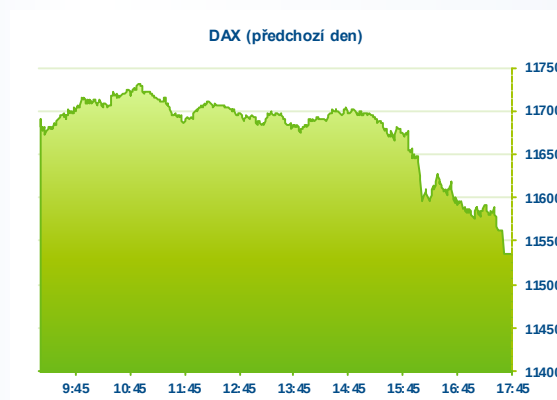
USA

Americké akciové trhy dokázaly v závěrečných hodinách umazat značnou část ztrát a celková dnešní bilance vyznívá o poznání příznivěji, než naznačoval úvod obchodní seance. Technologický Nasdaq končí dnešní seanci na zelené nule. Širší akciový index S&P 500 je v porovnání se včerejšími závěrečnými hodnotami slabší o nepatrných 0,1 %. Nejhorší se dnes vedlo tradičnímu indexu Dow Jones, který ztratil 0,5 %. V rámci jednotlivých sektorů se nejlépe dařilo utilitám (+1,6 %) a sektoru zdravotní péče (+1,4 %). Nejvíce naopak ztrácel průmyslový sektor (-0,9 %) a finanční tituly (-0,7 %). Apple reportoval lepší čísla za první fiskální čtvrtletí v porovnání s tržními odhady a reakce investorů na reportované výsledky je pozitivní. Akcie technologické společnosti přidávají v poobchodní fázi 2,5 %.



Německo

Index DAX se v úterý pohyboval v zeleném pásmu, avšak ke konci obchodního dne se propadl do ztráty. Nejvíce klesal Adidas (ADS -2,7 %), po špatných výsledcích amerického konkurenta Under Armour ve 4Q 2016. Ztrácela také automobilka BMW (-2,2 %) nebo letecký dopravce Lufthansa (LHA -1,9 %). Mírně rostly utility, RWE (RWE +1,2 %), E.ON (EOAN +0,6 %), nebo realitní Vonovia (VNA +1,2 %). Index Stoxx Europe 600 odepsal 0,2 %, nejvíce ztrácely finanční společnosti.



Polsko

Polské akcie dnes na rozdíl od většiny západoevropských trhů, které pokračovaly v propadu, končí obchodování s mírnými zisky. Index WIG30 posílil o 0,3% na 2 394 bodů. Dařilo se bankám. (ING +4,7%, BZW +2,5%) a zemědělskému Kernelu (KER +2,3%). Oslabovala naopak oděvní LPP (LPP -2,7%), chemička Grupa Azoty (ATT -2,6%) nebo realitní Globe Trade Center (GTC -1,7%).



¹Změna 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 ke 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 ke 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).