

11. ledna 2016

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Míra nezaměstnanosti (prosinec): očekávání trhu: 6,3 %, předchozí hodnota: 5,9 %

Akciový výhled

Akciové trhy za sebou mají nejhorší lednový vstup v historii. Jedním z hlavních negativních faktorů jsou propady v Číně, kde tamní index letos ztratil -15%. Toto číslo již obsahuje dnešní zhruba -5% propad. Uklidnění z Číny tedy zatím nepřišlo. Šance v dalších dnech tu však je, jelikož současné hladiny několikrát v minulosti jako technická podpora fungovaly. Evropské trhy budou otvírat v červených číslech kolem -0,5%. Pražská burza se v pátek snažila zvedat a oproti čtvrtletnímu propadu se jí to částečně podařilo. Index PX na týdenním grafu udržel prosincová minima. Domácí trh by měl kolem hladiny 920 -915 bodů nacházet podporu. Vše ale bude záležet na dalším vývoji v zahraničí, zdali se propady zastaví. Jinak se další podobná úroveň nachází kolem úrovně 900 bodů. Mediální CETV uzavírala v zámoří poklesem na 61,70 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4246,5	-0,35			
DJIA	16190	-0,28			
S&P 500	1907,5	-0,21			
DAX	9731,5	-1,30			
Euro Stoxx 50	2998	-1,02			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	17697,96	-0,39	-7,02	-2,44	3,09
Shanghai Composite	3018,00	-5,29	-9,97	1,37	-3,25
Hang Seng	19989,97	-2,27	-6,53	-8,50	-14,19
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4643,63	-0,98	-7,26	-3,47	-1,95
S&P 500	1922,03	-1,08	-5,96	-4,54	-6,79
Dow Jones Ind. Avg.	16346,45	-1,02	-6,19	-4,13	-8,72
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0909	-0,18	0,75	-3,92	-7,80
EUR/CZK	27,008	-0,08	-0,67	3,90	3,58
USD/CZK	24,757	0,09	-0,03	-0,25	-4,56
USD/JPY	117,19	-0,21	-1,88	-2,37	-0,97
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1105,3	0,67	2,80	-5,08	-9,11
Ropa	33,5	-2,39	-10,09	-31,55	-30,36

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

Česká republika

Index pražské burzy PX-TR posílil o 0,87% a vrátil se tak zpět nad metu 1400 bodů, konkrétně pak uzavřel na 1406,76 bodů. Těžil tak z relativního uklidnění situace v Číně, kdy tamní trh po státní „akciové intervenci“ posílil bezmála o 2%, přesto svým výsledkem překvapil, zatímco většina evropských indexů nakonec uzavřela v červených číslech (EuroStoxx 600 - 1,5%). Dařilo se především likvidním emisím – Komerční banka za patrné nákupní objednávky hravě překonala hranici 5000 Kč a se ziskem 2,13% končila na 5086 Kč, kde se obchodovala naposledy v úvodu prosince. Z mnohaletých minim se vzepjal ČEZ, končící silnější o 2,22% na 414,1 Kč při nejvyšším denním objemu 225 mil. Kč. Po zvýšeném doporučení od HSBC korigovaly předchozí propady i akcie pojišťovny VIG (+2,35%) s návratem na 653 Kč. Z menších emisí pak zmiňme i 3,4% růst mediální CETV se závěrem na 64 Kč. Úvodní 2% růst naopak neudržely akcie Erste banky a po „vzoru“ západních bank končily hluboko v záporném teritoriu, tedy na 725,5 Kč se ztrátou 2,37%. Úvodní týden pražská burza vykazala silnou ztrátu 3,3%, přesto dokázala svojí „výkonností“ překonat hlavní světové indexy.

PX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie se v závěru seance znovu propadly hluboko do červených čísel, když nad dobrými čísly z domácího trhu práce převážily obavy z propadů, které tento týden postily čínskou burzu. Hlavní akciové indexy oslabily o 1,0 – 1,1%. Nedařilo se zejména finančním společnostem (-1,6%) a zdravotnickým firmám (-1,4%), se slabší ropou oslaboval energetický sektor (-1,4%). Relativně nejlépe si vedly telekomunikační tituly (-0,4%), utility (-0,0%) a informační technologie (-0,8%). V rámci indexu SP500 se díky rostoucí ceně zemního plynu nejlépe dařilo těžbaři plynu a uhlí Consol Energy (CNX +5,8%) nebo plynářskému Range Resources (RRC +6,9%). Vzhůru míří také Viacom (VIA +4,3%). Oslabil naopak maloobchodní prodejce GAP (GPS -14,3%). Firma oznámila propad prosincových tržeb v jejím řetězci obchodů Old Navy. Nedařilo se ani dalšímu maloobchodnímu prodejci Kohl's (KSS -5,9%) a výrobci paměťových médií Seagate (STX -5,1%). Na komoditních trzích na jedné straně znovu klesala ropa (-1,1%), která se udržovala na dohled dvanáctiletých minim. Nedařilo se ani vzácným kovům (stříbro -2,7%, zlato -0,5%). Znovu naopak prudce rostl již zmiňovaný zemní plyn

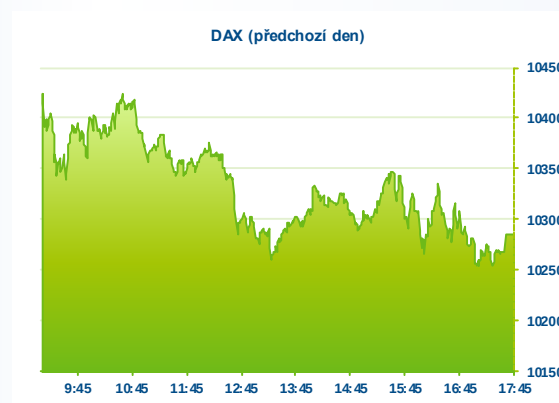
(+4,0%). Posilovaly rovněž zemědělské plodiny (pšenice +2,1%, kukuřice +1,1%).

S&P 500 (předchozí den)



Německo

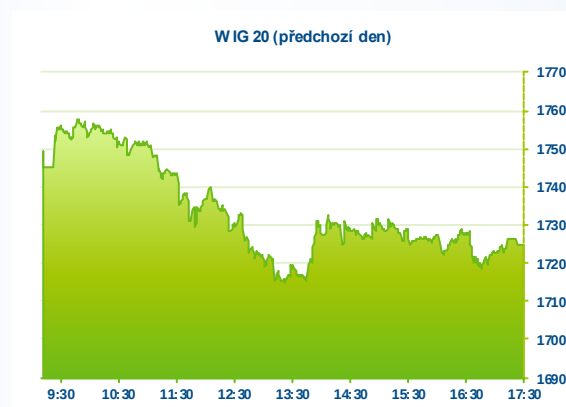
Německé akcie neudržely mírné zisky a končí i poslední seanci týdne v červených číslech. K aspoň symbolickým ziskům jim ve volatilní seanci nepomohlo ani uklidnění na čínských trzích, které díky nákupům státních fondů dokázaly posílit, ani povzbudivá makroekonomická data ze zámoří (počet nových pracovních míst). Index DAX uzavřel po závěrečném výprodeji se ztrátou 1,31% na 9 849 bodech. Za celý týden si odepsal 8,3%. Dnes se nedařilo zejména Deutsche Bank (DBK -3,2%), Bayeru (BAYN -2,8%) a polovodičovému Infineonu (IFX -2,5%). Výprodejům nejlépe odolával výrobce průmyslových plynů Linde (LIN +0,6%), Volkswagen (VOW3 +0,1%) a výrobce krémů Nivea Beiersdorf (BEI -0,3%).



Polsko

Index WIG 30 ztratil 1,2 % na 1934,65 b.

Evropské trhy dnes po většinu dne zaznamenávaly mírné zisky, nicméně polská burza si žila vlastním životem a zdejší tituly se obchodovaly po celý den smíšeně. V rámci indexu WIG 30 se nejlépe dařilo akciím chemičky Synthos (SNS; +2,6 %), energetické společnosti PGE (PGE; +1,4 %) a výrobce obuvi CCC (CCC; +1,2 %). Největší ztráty zaznamenala banka Alior Bank (ALR; -4,8 %), developerská společnost Globe Trade Centre (GTC; -4,1 %) a přepravní společnost PKP Cargo (PKP; -3,8 %).



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).