

18. ledna 2016

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index exportních cen (y-y) (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -3,0 %
- 09:00 Index importních cen (y-y) (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -3,7 %
- 09:00 Index výrobních cen (y-y) (prosinec): očekávání trhu: -2,7 %, předchozí hodnota: -3,7 %

Akciový výhled

Evropa se dnes bude muset obejít bez zavřených amerických trhů. Futures zatím indikují mírný růst. Uplynulý týden přitom přinesl zahraničním trhům další poklesy (SP500 -2,2%, DAX 3%). Pražská burza si vedla ještě hůře, když domácí index PX oslabil -4,6% na 881 bodů. Index se tak zatím nedokázal udržet ani v dohledu 900 bodů. Kromě „tradičně“ oslabujícího ČEZu, se přidaly také rakouské finanční tituly. Pro dnešní den by se mohla volatilita snížit. Domácí trh by se však potřeboval krátkodobě přiblížit zpět hladině 900 bodů, aby se dalo hovořit o možnosti nalezení podpory. Lépe by si mohla vést Komerční banka, u níž bychom čekali pokus o dotážení na 4900 Kč.

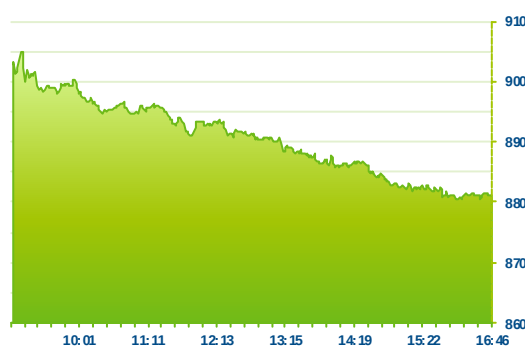
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4157,5	0,40			
DJIA	15972	0,38			
S&P 500	1880,5	0,29			
DAX	9560,5	0,54			
Euro Stoxx 50	2950	0,48			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16955,57	-1,12	-3,49	-5,25	0,22
Shanghai Composite	2914,49	0,47	-8,96	-13,09	-13,05
Hang Seng	19314,37	-1,06	-4,56	-14,71	-19,84
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4488,42	-2,74	-3,34	-7,84	-1,80
S&P 500	1880,33	-2,16	-2,17	-7,09	-5,64
Dow Jones Ind. Avg.	15988,08	-2,39	-2,19	-6,73	-7,69
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0885	-0,27	0,21	-3,90	-6,22
EUR/CZK	27,007	0,08	-0,23	3,88	3,06
USD/CZK	24,821	0,29	-0,03	-0,17	-3,23
USD/JPY	117,17	0,10	-0,49	-1,93	-0,32
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1090,7	0,00	-0,50	-7,35	-15,72
Ropa	29,88	-1,68	-8,06	-35,41	-35,66

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

Česká republika

Nervozita na globálních akciových trzích přetrvává a další vlna poklesů se nevyhnula ani pražské burze. Index PX oslabil o 1,95% a zavíral na hodnotě 881,12 bodů, což je nejnižší hodnota od července 2013. Negativní sentiment se nejvíce projevil u rakouských finančních ústavů. Erste Group oslabila o 4,3% a zavírala na 670 Kč, VIG oslabil o 3% na 617 Kč. Hektické obchodování zažil i ČEZ, u kterého nevydržela psychologická hranice 400 Kč a kurz oslabil o 2,3% na 392 Kč. S očekávanou dividendou 40 Kč se titul aktuálně obchoduje s dividendovým výnosem přes 10%. Tento fakt při dalším 10 % poklesu cen elektřiny od začátku u některých investorů ustupuje do pozadí. Naposledy se ČEZ pod hranici 400 Kč obchodoval v květu 2005. Nejstabilnější vývoj z hlavních emisí měla Komerční banka, která oslabila pouze o 0,6%. V kladných číslech dokázala zavřít Kofola (+2,1%), Unipetrol (+1,5%) a akcie O2 (+1%).

PX (předchozí den)



USA

Index S&P 500 již v úvodních minutách vymazal veškeré včerejší zisky. Dostal se tak blízko minimům z loňského srpna a několik okamžiků se obchodoval dokonce blízko úrovni, kde se naposledy pohyboval během propadu v říjnu 2014. Americké trhy tak navázaly na prodejní seance v Asii i Evropě. V některé chvíle více než 6% propad cen ropy pod hranici 30 USD za barel tvrdě dolehl na energetický sektor, který po oživení v závěru odepsal 2,9 %. Největší ztráty však dnes zaznamenaly společnosti z IT sektoru (-3,2 %). Nedařilo se ani finančním společnostem (-2,4 %). Citigroup (C) po výsledcích odepsala 6,4 %. Nejméně ztrácely elektrárenské společnosti (-0,9 %).

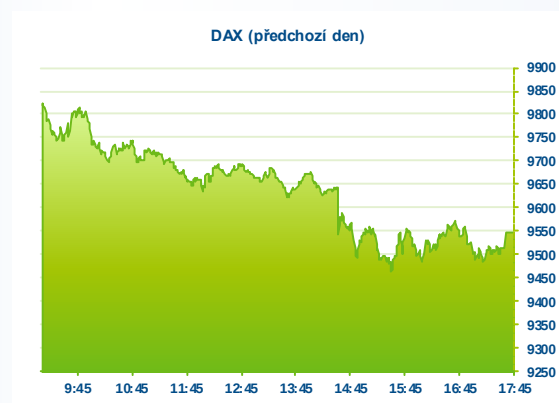
S&P 500 (předchozí den)



Americké investory čeká prodloužený víkend, v pondělí se vzhledem ke státnímu svátku v USA neobchoduje.

Německo

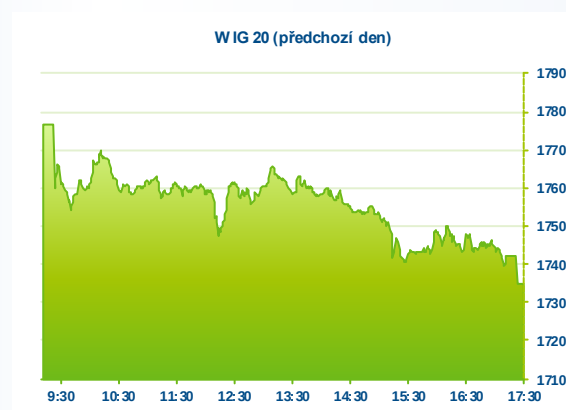
Index DAX uzavřel se ztrátou 2,54 % na 9545,27 b. Frankfurtská burza dnes otevřela v červeném a po celý obchodní den dominoval prodejní sentiment. DAX tak uzavřel na nejnižších úrovních od loňského září. V kladných číslech neuzavřela žádná akcie z blue-chip indexu DAX 30. Ztráty činily od 0,8 % v případě Adidasu (ADS) až 4,8 % v případě výrobců čipů Infineon Technologies (IFX). Nedařilo se ani elektrárenským společnostem RWE (RWE; -4,6 %) a E.ON (EOAN; -4,1 %). Výrobce stavebních materiálů HeidelbergCement (HEI) ztratil 4,6 %.



Polsko

Polské akcie následovaly vývoj na většině západních trhů, které prudce oslabují pod tlakem padající ropy a obav o růst druhé největší světové ekonomiky.

Index WIG30 uzavřel se ztrátou 2,2% na 1 948 bodech. Díky propadu mědi se nedařilo těžební KGHM (KGH -5,7%). Citelné ztráty utrpěla mBank (MBK -6,5%) nebo Bank Zachodni (BZW -6,3%). Opačným směrem zaměřily uhelné společnosti JSW (JSW +7,7%) a Bogdanka (LWB +2,0%). Dařilo se rovněž realitní Globe Trade Center (GTC +1,0%).



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).