

27. ledna 2016

Očekávané události

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (22. ledna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 9,0 %
- 16:00 Prodeje nových domů (prosinec): očekávání trhu: 500 tis., předchozí hodnota: 490 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (22. ledna): očekávání trhu: 4100 tis., předchozí hodnota: 3979 tis.

Akciový výhled

Americké akcie ve včerejší seanci navázaly na růsty v Evropě a indexy zakončily se zisky přes 1% na denních maximech. Nicméně po závěru americké seance pozitivní sentiment ochladl. Nastal obrat na ropě, která začala opět klesat a společnost Apple výhledem nepotěšila investory, především kvůli zpomalení v Číně. Zároveň čínské akcie na openu seance odepisovaly okolo -4%, nicméně nakonec se situace zlepšila a uzavřely pouze s mírnými ztrátami. Futures na západoevropské akciové indexy se tak nyní pohybují nepatrně v záporném teritoriu. Rovněž pražská burza pravděpodobně zahájí mírně níže. Čez o jeden den oddálil start prvního bloku jaderné elektrárny Dukovany. Unipetrol bude zítra reportovat výsledky za 4Q 2015. Celkově bude na trzích pravděpodobně nižší aktivita, když se bude vyčkávat na dnešní výstup ze zasedání Fedu.

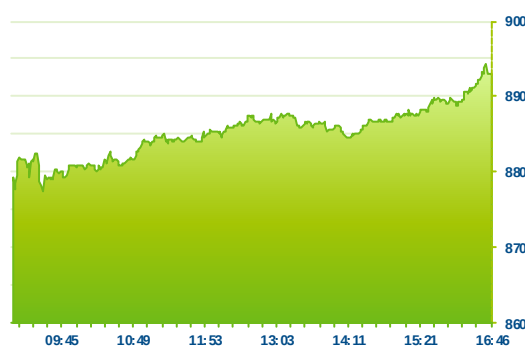
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4200,25	-0,63			
DJIA	16013	-0,33			
S&P 500	1886,75	-0,49			
DAX	9826	-0,09			
Euro Stoxx 50	3030	0,03			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	17163,92	2,72	-1,99	-11,81	-4,35
Shanghai Composite	2736,13	-0,50	-8,58	-19,82	-18,72
Hang Seng	19122,18	1,39	-1,96	-18,41	-24,28
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4567,67	1,09	2,03	-9,28	-4,28
S&P 500	1903,63	1,41	1,19	-8,09	-7,46
Dow Jones Ind. Avg.	16167,23	1,78	0,94	-8,26	-8,55
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0878	0,08	-0,24	-0,52	-4,55
EUR/CZK	27,004	0,03	0,14	0,28	1,44
USD/CZK	24,829	-0,08	-0,01	-0,33	-3,07
USD/JPY	118,23	-0,15	1,19	-2,28	0,38
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1118,6	-0,14	1,12	-4,86	-13,40
Ropa	32,3	-1,82	14,14	-30,88	-31,08

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

Česká republika

Západoevropské burzy zahajovaly dnešní seanci silně v záporném teritoriu poté, co čínské akce ztratily 6% a dále oslabovala rovněž cena ropy. Vývoj na ropě se však v dopoledních hodinách obrátil a v souvislosti s tím poklesy umazávaly i evropské akcie. Stejný průběh zaznamenala taktéž pražská burza, když index PX po otevření oslaboval okolo -0,70% aby nakonec uzavřel se ziskem 1,01% na 892 bodech. Tahounem nárůstu byly především bankovní emise a to Komerční banka s přírůstkem 2% na 4 950 Kč a Erste Bank s posílením 1,15% na 728 Kč. Mediální Cme se vrátila na metu 60 Kč (+1,52%). Společnosti O2 a Vig dnes reportovaly výsledky, které vyzněly neutrálně. Akcie O2 nepatrně klesly o -0,44% a Vig si polepšil o 0,47% na 592 Kč. Naopak pozitivní výsledkový report zaznamenala likérka Stock Spirits a nakonec uzavřel s mírným ziskem 0,34% na 382 Kč. Nedařilo se Kofole a Fortuně, když obě emise odepsaly -1,79%.

PX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy si po včerejším propadu připsaly solidní zisky, když hlavní benchmarky posílily o více než 1%. Dělo se tak na pozadí veskrze solidních reportovaných kvartálních čísel společností, jež oznámily výsledky hospodaření po včerejším závěru, resp. před dnešním openem. Současně vzpruhou pro trhy byl skokový návrat ceny ropy na vyšší úroveň. Energie dnes dominovaly sektorovému růstu v rámci indexu S&P500, přispívající si silných 3,8%. Daleko za ním pak figuroval sektor telekomunikačních služeb (+1,9%) a průmyslových společností (+1,8%). Všechny sektory se pohybovaly v zelených číslech, relativně nejhůře se vedlo defenzivním utilitám a zdravotnictví (+0,9%). Z nejvíce rostoucích titulů zmiňme 11% růst dodavatele infrastruktury pro energetický sektor Williams Cos (WMB), zdárně mu sekundoval po zvýšení celoročního výhledu prodejce módních doplňků Coach (COH +10%). Silný posun vzhůru registrovaly i akcie významného těžaře mědi Freeport-McMoran (FCX +7%) po Q výsledcích a oznámení plánu na snížení masivního dluhu skrze odprodej aktiv či vytvořením Joint Venture společností. Sentimentu pomohl i růst ceny mědi, která se po předchozím

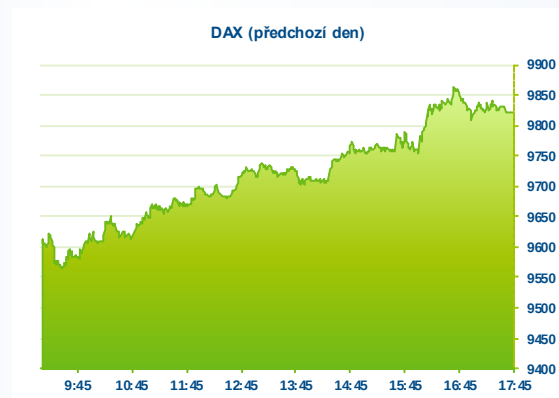
propadu vrátila nad hladinu 2 USD / libru. Podobně si stály i akcie těžaře plynu Range Resources (RRC +10%).

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Asijské trhy navázaly na výprodeje na americkém trhu a zaznamenaly ztráty. Futures na evropské indexy v ranních hodinách naznačovaly pokračování prodejního tlaku, nicméně s obratem na trhu s ropou se evropských trhů podařilo růst a index DAX zakončil o 0,93 % výše na úrovni 9827,14 b. V rámci indexu DAX se nejvíce dařilo akciím technologické společnosti Siemens (SIE), která po výsledcích posílila o 8,6 %. S růstem cen elektřiny posilovaly i akcie energetických společností RWE (RWE; +6,4 %) a E.ON (EOAN; +4,4 %). Korekci předchozích ztrát zaznamenaly banky Deutsche Bank (DBK; +3,0 %) a Commerzbank (CBK; +2,8 %). Na druhé straně v červených číslech zakončila poštovní společnost Deutsche Post (DPW; -2,7 %), developerská Vonovia (VNA; -0,9 %) a výrobce hnojiv K+S (SDF; -0,8 %).



Polsko

Polské akcie končí dnešní obchodování na rozdíl od většiny evropských trhů, které vymazaly dopolední ztráty, v červených číslech.

Index WIG30 pod tíhou těžebních a energetických titulů uzavřel se ztrátou 0,7% na 1 923 bodech. Nedařilo se zejména uhelné Bogdanci (LWB -3,2%), plynárenskému a ropnému PGNiG (PGN -2,9%) a pojišťovně PZU (PZU -2,7%). Rostl naopak softwarový CD Projekt (CDR +2,2%), maloobchodní Eurocash (EUR +3,2%), který těží z připravovaných daňových změn, a spolu s mědí těžební KGHM (KGH +1,6%).



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).