

17. února 2016

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Stavební výroba (y-y) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,1 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (12. února): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 9,3 %
- 14:30 Započatá výstavba (leden): očekávání trhu: 1170 tis., předchozí hodnota: 1149 tis.
- 14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (leden): očekávání trhu: 1200 tis., předchozí hodnota: 1232 tis.
- 14:30 Index výrobních cen (y-y) (leden): očekávání trhu: -0,6 %, předchozí hodnota: -1,0 %
- 15:15 Průmyslová produkce (m-m) (leden): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: -0,4 %

Polsko:

- 14:00 Průmyslové tržby (y-y) (leden): očekávání trhu: 2,9 %, předchozí hodnota: 6,7 %
- 14:00 Stavební výroba (y-y) (leden): očekávání trhu: -3,5 %, předchozí hodnota: -0,3 %
- 14:00 PPI (y-y) (leden): očekávání trhu: -0,7 %, předchozí hodnota: -0,8 %
- 14:00 Maloobchodní tržby (y-y) (leden): očekávání trhu: 2,9 %, předchozí hodnota: 4,9 %

Akciový výhled

Pro evropské trhy by včerejší oslabení mělo být dnešní výhodou. Zámorské indexy totiž nakonec slušně posílily, rostla také sledovaná Čína. Evropa tak dnes může otevřít mírně v kladných číslech. Pražská burza včera výrazně ztrácela, když index PX oslabil -1,6%. Domácí trh by si úroveň 860 bodů na indexu PX měl udržet a měl by se pokoušet dohánět růstové korekce zahraničních trhů z předchozích dní. Jak zámorské trhy, tak okolní indexy se od svých minim vzdálily přece jenom výše. ČEZ a Komerční banka by měly mít silnou podporu na 370 Kč resp. 4700 Kč. Akcie Erste by se za předpokladu uklidnění evropského bankovního sektoru již nad 660 Kč udržet mohly. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 55,90 Kč.

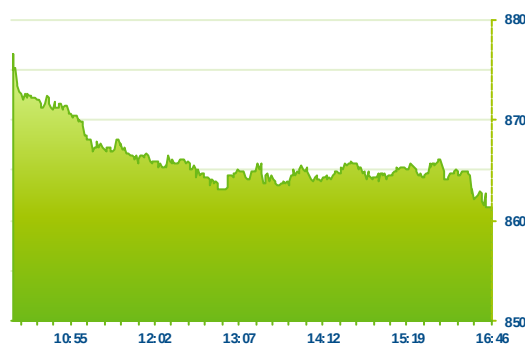
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4070,25	-0,55			
DJIA	16083	-0,30			
S&P 500	1882,25	-0,34			
DAX	9137	0,35			
Euro Stoxx 50	2819	0,18			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	15836,36	-1,36	-5,59	-17,22	-10,83
Shanghai Composite	2867,70	1,10	3,16	-21,36	-11,97
Hang Seng	18967,27	-0,81	-1,67	-13,12	-22,67
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4435,96	2,27	3,55	-11,01	-9,36
S&P 500	1895,58	1,65	2,27	-7,68	-9,60
Dow Jones Ind. Avg.	16196,41	1,39	1,06	-7,36	-10,12
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1169	0,25	-1,07	4,79	-2,12
EUR/CZK	27,017	-0,07	1,18	-4,50	0,18
USD/CZK	24,187	-0,22	0,02	0,01	-2,01
USD/JPY	113,51	-0,48	0,16	-8,18	-4,80
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1211	0,27	1,05	13,32	0,24
Ropa	30,91	-0,19	3,93	-26,32	-43,07

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

Česká republika

Pražská burza po včerejším silném růstu prošla částečným vybíráním krátkodobých zisků. Podobný vývoj byl k vidění i v Evropě, když indexy z ranního mírného růstu postupně vývoj otočily a s poklesem cen ropy oslabovaly. Akcie v Evropě, včetně těch na pražské burze, v úvodu dne mírně posilovaly, když pozitivní vývoj v Číně a pokračující růst cen ropy dodával investorům optimismus. Zvrat ve vývoji opět přineslo dění na ropě, když její cena negativně reagovala na závěry jednání vybraných ropných velmocí. Akcie na pražské burze postupně prohlubovaly své ztráty, index PX končil den na denních minimech se ztrátou 1,65%. V čele poklesu byl především finanční sektor. Komerční banka se vrátila pod hranici 4800 Kč a oslabila o 3,8%. Pokles u Erste byl umírněnější, když závěr na 666 Kč znamenal pokles o 1%. ČEZ z vývoje v úvodu týdne nevytěžil téměř nic a dnes atakoval předchozí minima v blízkosti 370 Kč. Kurz oslabil o 1,8%. Včerejší zisky se podařilo udržet menším emisím. Fortuna posílila o 1% a zavírala těsně pod hranicí 100 Kč, Pegas si připsal 0,55% na 737 Kč. Nákupní příkazy do velmi mělkého trhu pomohly Pivovarům Lobkowicz k růstu o 2,1% na 213 Kč. Informace z médií o zájmu skupiny Arca Capital pomohly akcií Stock Spirit k dalšímu růstu o více jak 5%.

PX (předchozí den)



USA

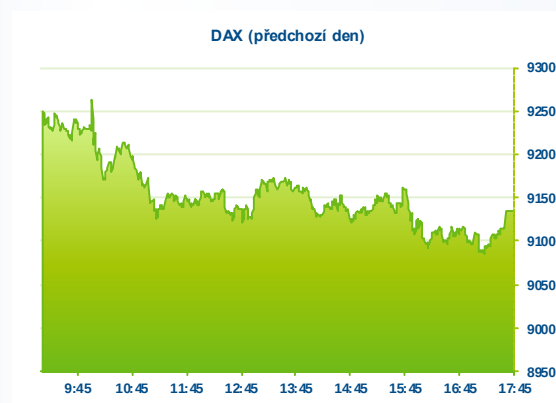
Americké indexy dnes zaznamenaly solidní růst a vykazaly tak nejlepší 2denní bilanci od srpna loňského roku. Nejlépe se dnes vedlo sektoru zbytných statků (+2,5%) a průmyslovým společnostem (+2%), nejmenší zisky naopak vykazaly defenzivní odvětví – sektor telekomunikací si připsal jen 0,5%, následované utilitami (+0,6%). Sledovaná cena ropy po intradenním výletu k 31,5 USD / barel nakonec uzavřela se ztrátou 1,2% těsně nad hranicí 29 USD/b, drahé kovy pak po odeznění napětí na trzích dále oslabovaly, když zlato balancovalo na hladině 1200 USD / oz (-0,9%). Výsledková sezona za Q4 pokročila do finální fáze, když reportovalo více než 3/4 společností z indexu S&P500. Zatímco na úrovni čistého zisku překonalo tržní odhady 75% společností, na úrovni tržeb tuto metu pokořilo méně než polovina firem. Pozitivně lze ale hodnotit zmírnění celkového očekávaného meziročního poklesu zisku na 4,5% ze 7% predikovaného analytiky ještě v polovině ledna.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Index DAX odevzdal 0,78 % na 9135,11 b. Německé akcie otevřely v plusu a navázaly na zisky z posledních dvou seancí. Už dopoledne však zamyřily do červených čísel na pozadí strážlivějšího optimismu na trhu s ropou. Několik produkujících zemí se však zatím dohodlo pouze na zachování stávající výše produkce černého zlata. Největší ztráty během dne zaznamenávaly bankovní domy Commerzbank (CBK; -2,2 %) a Deutsche Bank (DBK; -0,3 %), nakonec je však dokázaly umazat. S největší ztrátou tak uzavřely akcie energetického E.ONu (EOAN; -3,6 %) a producenta stavebních materiálů HeidelbergCement (HEI; -3,4 %), který dnes představil výsledky za 4Q. Tržby společnosti dosáhly 3,39 mld. EUR, provozní zisk před odpisy (OIBD) vzrostl na 696 mil. EUR. Společnost zároveň oznámila, že očekává vyšší synergické efekty z nedávné akvizice italské společnosti Italcementi.



Polsko

Index WIG 30 uzavřel na hodnotě 1 942 b. (-2,3 %). Polské akcie na rozdíl od ostatních středoevropských trhů dnes oslabovaly jen mírně a končí obchodování jen se symbolickou ztrátou. Index WIG30 oslabil o 0,2% na 1 989 bodů. Nedařilo se zejména telekomunikační Orange Polska (OPL -7,8%), který dnes zveřejnil nelichotivé hospodářské výsledky, energetickému Tauronu (TPE -4,6%) a ING Bank Slaski (ING -3,6%). Rostl naopak zemědělský Kernel (KER +4,3%) a bankovní tituly Bank Handlowy (BHW +3,8%) nebo Bank Pekao (PEO +2,0%).



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).