

14. března 2016

Očekávané události

Česká republika:

09:00 Maloobchodní tržby (y-y) (leden): očekávání trhu: 6,0 %, předchozí hodnota: 8,7 %

09:00 Maloobchodní tržby bez automobilů (y-y) (leden): očekávání trhu: 4,8 %, předchozí hodnota: 6,7 %

Akciový výhled

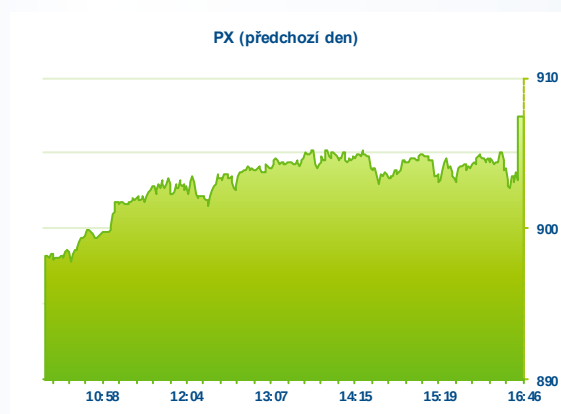
Akciové trhy vstupují do třetího březnového týdne v pozitivnější náladě. Zámořským indexům se podařilo v pátek uzavřít na nejvyšší hodnotě v tomto roce. Několika týdenní maxima registruje Asie a rovněž Evropa. Zde byl patrný především zlepšený závěr uplynulého týdne i přes zvýšenou volatilitu v reakci na akci ECB. Z technického pohledu jsou hlavní indexy poblíž silnější rezistence. Impulsy pro obrat směrem dolů však zatím chybí. Pražská burza se díky zlepšené náladě v zahraničí zvedla na úroveň zpočátku února. V posledních dnech se dařilo především bankovním titulům. Velkou březnovou rally má za sebou hlavně Komerční banka, jež poskočila +11%. Titul se zvedl k 200- dennímu klouzavému průměru 5160 Kč, kde se nedá vyloučit vybírání zisků. Na druhou stranu Erste se ve Vídni obchoduje na 50 denním klouzavém průměru (25,30 Euro) a jeho udržení by mohlo přilákat další kupce. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 57 Kč. Na ČEZu budou investoři ladit pozice před zítřejšími výsledky. Celkově by se dnes měl domácí trh obchodovat v kladných číslech.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4349	-0,09			
DJIA	17167	-0,10			
S&P 500	2016,5	-0,17			
DAX	9900	0,70			
Euro Stoxx 50	3090	0,59			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	17233,75	1,74	-0,45	-11,92	-9,53
Shanghai Composite	2859,89	1,76	-2,22	-18,18	-14,60
Hang Seng	20407,2	1,03	0,11	-5,89	-14,83
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4748,47	1,85	0,67	-3,75	-2,09
S&P 500	2022,19	1,64	1,11	0,49	-0,88
Dow Jones Ind. Avg.	17213,31	1,28	1,21	-0,30	-2,39
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1138	-0,11	1,12	1,32	5,39
EUR/CZK	27,052	0,07	-1,16	-1,22	-5,76
USD/CZK	24,273	0,19	-0,01	0,10	-0,66
USD/JPY	113,79	-0,01	0,36	-5,93	-6,17
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1256,1	-0,26	-0,62	18,09	8,92
Ropa	39,68	-1,02	-0,35	5,53	-13,98

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

Česká republika

Pražská burza v závěru týdne navázala na včerejší zisky a měřeno indexem PX prolomila metu 900 bodů na závěrečných 907 bodů (+1,27%). Podporou se stal růst na západoevropských trzích, které těžily ze včerejších kroků ECB. Tahounem vzestupu na našem trhu se staly jednoznačně rakouské finanční emise. Erste Bank posílila o 3,46% na 688 Kč a pojišťovna Vig o 2,44% na 617 Kč. Především díky závěrečné aukci si mírně polepšila i Komerční banka (5 163 Kč +0,56%). Čez se pohyboval bez větších výkyvu nad 385 Kč (+0,36%). Fortuna navázala na včerejší povýsledkový pokles a dnes oslabila o dalších -2,31% na 86 Kč. Celkově byl pro pražskou burzu tento týden úspěšný, když index PX posílil téměř o 2%.

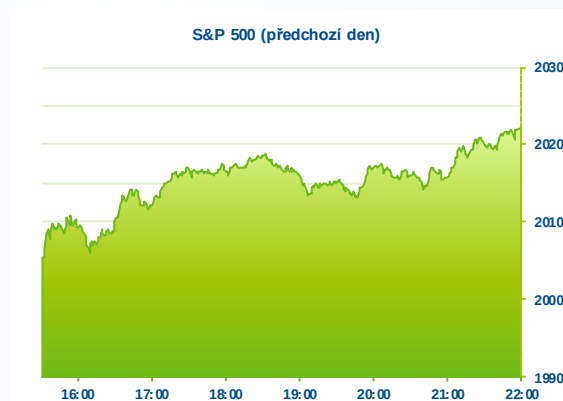


USA

Pozitivní sentiment se vrátil v podstatě na všechny sledované rizikovější sektory, jako jsou komodity nebo rozvíjející se trhy (emerging markets). Nárůst cen zaznamenaly i tzv. junk bondy, což jsou vysoce rizikové dluhopisy s vysokým výnosem.

Pozitivně se dnes projevilo posílení čínské měny zdejší centrální bankou, která měnu posílila na letošní maxima. Posílení čínské měny je vnímáno pozitivně, protože snižuje motivaci investorů vybírat peníze z čínských akciových trhů a naopak.

Bloomberg Commodity Index, který zahrnuje ceny základních materiálů, dosáhl tříměsíčních maxim. Tento index je výrazně ovlivněn rostoucí cenou ropy, která z minim vzrostla téměř o 50 %.



Německo

Index DAX posílil o 3,51 % na 9831,13 b.

Evropské trhy dnes smazaly včerejší ztráty po rozhodnutí ECB, přičemž se pozitivně projevilo posílení čínské měny oznámené v průběhu asijského obchodování, kdy dařilo trhům i komoditám. Euro vůči americkému dolaru korigovalo včerejší výrazné zisky na 1,1155.

V rámci indexu DAX se nejvíce dařilo akciím ocelárny ThyssenKrupp (TKA; +8,5 %), Deutsche Bank (DBK; +7,4 %) a aerolinkám Lufthansa (LHA; +5,7 %). Nejmenší zisky zaznamenala farmaceutická společnost Merck (MRK; +0,6 %), výrobce spotřebního zboží (HEN3; +1,6 %) a burza Deutsche Boerse (DB1; +1,6 %).

DAX (předchozí den)



Polsko

Index WIG 30 dnes uzavřel na úrovni 2 132 b. (+1,2 %). Za uplynulý týden si index připsal 1,8 %.

Varšavská burza dnes následovala západní trhy a rostla. Dařilo se především bankovnímu sektoru – Alior Bank (ALR, +3,9 %), PKO Bank (PKO, +3,5 %) nebo mBank (MBK, +2,7 %). Po výsledcích, které překonaly odhady analytiků, dnes rostl také výrobce chemikálií Grupa Azoty (+3,3 %). V červeném uzavřely dnešní den například utility PGE (PGE, -2,5 %) nebo Enea (ENA, -0,8 %).

WIG 20 (předchozí den)



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 probíhajícím 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).