

22. března 2016

Očekávané události

Německo:

09:30 Index nákupních manažerů Markit/BME (březen - předběžný): očekávání trhu: 50,8, předchozí hodnota: 50,5

Eurozóna:

10:00 Index nákupních manažerů Markit (březen - předběžný): očekávání trhu: 51,4, předchozí hodnota: 51,2

USA:

14:45 Index nákupních manažerů Markit (březen - předběžný): očekávání trhu: 51,9, předchozí hodnota: 51,3

Akciový výhled

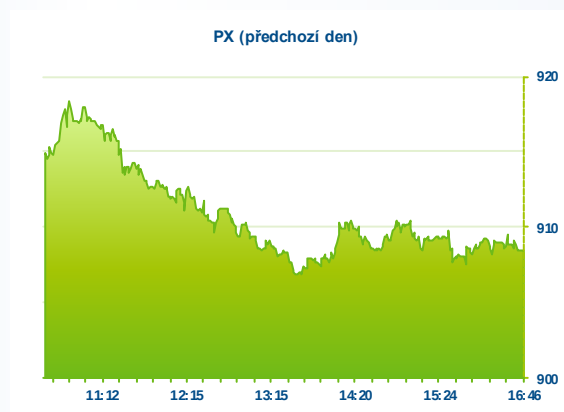
Pražská burza ve včerejší seanci prošla vybíráním krátkodobých zisků a index PX nakonec oslabil o -0,7% na 908 bodů. Pod největším prodejním tlakem byla Erste Bank (-3,7%), která odevzdala velkou část pátečního zisku. V dnešní seanci by mohla pražská burza dále mírně poklesnout kvůli zhoršenému sentimentu. Zamořské trhy sice ve včerejší seanci zakončily bez výraznějších změn a japonské akcie dokonce posílily o 1,9%, nicméně futures na západoevropské indexy se pohybují se ztrátami okolo -0,5%. Stalo se tak poté, co na bruselském letišti zazněly dva výbuchy. Čez po včerejší korekci by se mohl udržet nad metou 410 Kč. Dále níže by se mohla dostat Erste Bank, když agentura Moody's dala do revize rating Deutsche Bank. Komerční banka se včera udržela na růstové vlně, nicméně i u tohoto titulu by mělo postupně dojít k určitému vybírání krátkodobých zisků. Kromě situace v Bruselu budou investoři dopoledne sledovat hodnoty indexu ZEW a IFO v SRN.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4403,25	-0,29			
DJIA	17494	-0,19			
S&P 500	2037	-0,28			
DAX	9932,5	-0,46			
Euro Stoxx 50	2959	-0,34			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	17048,55	1,94	-1,26	-11,91	-14,43
Shanghai Composite	3000,67	-0,60	5,57	-17,12	-16,55
Hang Seng	20648,14	-0,17	1,22	-5,08	-15,14
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4808,87	0,28	1,23	-3,22	-4,33
S&P 500	2051,60	0,10	1,58	1,51	-2,68
Dow Jones Ind. Avg.	17623,87	0,12	2,29	2,16	-2,78
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1245	0,05	1,22	2,65	2,73
EUR/CZK	27,031	0,02	-1,28	-2,46	-3,91
USD/CZK	24,027	-0,03	-0,07	0,01	-1,34
USD/JPY	111,81	-0,11	-1,23	-7,66	-6,64
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1254,8	0,85	1,93	16,82	5,65
Ropa	42,52	0,24	11,58	14,65	-13,55

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

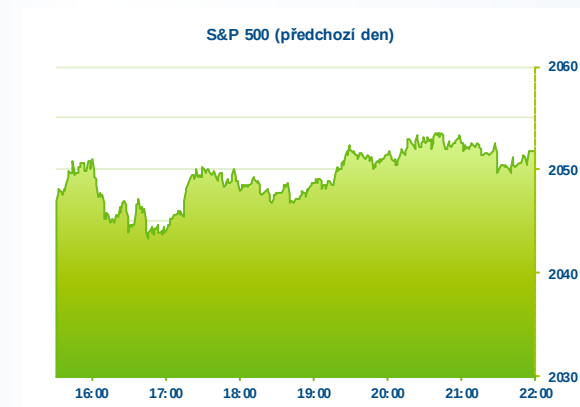
Česká republika

Na pražské burze v úvodu týdne převládlo vybírání krátkodobých zisků a index PX nakonec ztratil -0,70% na 908 bodů. Nedařilo se především Erste Bank, která v pátek připsala +4,5% a dnes vrátila zpět -3,69% na 671 Kč. Rovněž Čez přerušil šňůru tří růstu v řadě a oslabil o -1,20% na 413 Kč. Naopak Komerční banka na růstové vlně zůstala, když si polepšila o 0,93% na 5 455 Kč, což je nejvyšší úroveň od září 2015. Stalo se tak při nejvyšším denním objemu 386 mil. Kč. Nicméně největší přírůstky dnes zaznamenávaly především menší emise. Konkrétně Pegas si polepšil o 2,78% na 772 Kč a pozadu nezůstal ani Unipetrol se ziskem 2,59% na 178 Kč. V kladném teritoriu zakončilo i Cme (59 Kč +1,45%) díky pátečnímu růstu v zámoří. Protikladem byla Kofola (450 Kč -1,92%), která uzavřela na nejnižším kurzu od vstupu na burzu. Nedařilo se ani Fortuně, když klesla o -2,27% na 84 Kč. Celkový zobchodovaný objem zůstal nadprůměrný a to 960 mil. Kč.



USA

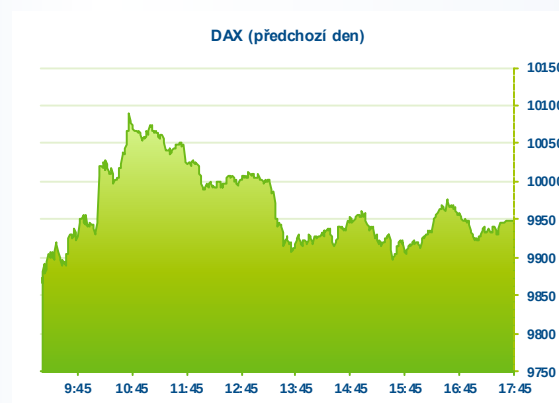
Zámořské akcie podobně jako v pátek opatrně rostly. Rychlé odmazávání ztrát ze začátku roku, jehož jsme byli svědky v minulých týdnech, tak vystřídal o poznání pomalejší posun severním směrem. Hlavní akciové indexy posílily o 0,1 – 0,3%. Dařilo se zejména telekomunikacím (+0,7%), zdravotnickým firmám (+0,5%) nebo informačním technologiím (+0,3%). Oslabil naopak sektor základních materiálů (-0,5%), energetické (-0,5%) a finanční společnosti (-0,2%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl zdravotnický Mallinckrodt (MNK +8,0%). Firma obdržela nákupní doporučení od Bank of America Merrill Lynch. Na opačném konci žebříčku figuruje výrobce barev Sherwin-Williams (SHW -5,3%), který plánuje koupi konkurenčního Valsparu. Na komoditních trzích na jedné straně výrazně propadl zemní plyn (-4,7%), kterému s odstupem sekundovalo zlato (-0,9%), na druhé straně se řada dalších komodit (ropa +1,2%, pšenice +0,8%, měď +0,3%, stříbro +0,2%) může pochlubit mírnými zisky.



Německo

Německé akcie v první jarní obchodní seanci neudržely dopolední zisky a končí bez výrazné změny.

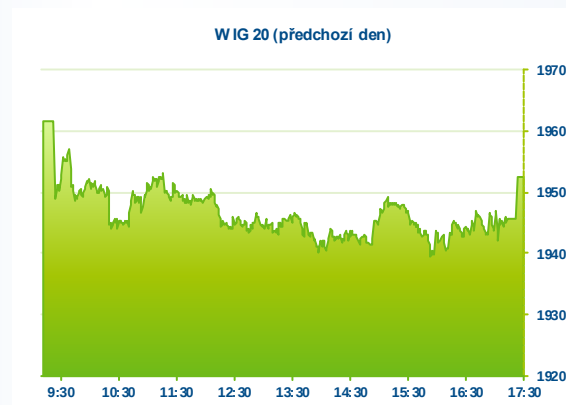
V porovnání s ostatními evropskými trhy však patří mezi ty úspěšnější. Závěrečný gong zastihl index DAX na 9 938 bodech (-0,1%). Nedařilo se zejména energetickým firmám (RWE -3,9%, EOAN -3,6%) a ocelářskému ThyssenKruppu (TKA -1,8%). Rostl naopak Bayer (BAYN + 3,3%), který podpořila zpráva o možné spolupráci s americkým Monsantem. Dařilo se také výrobci průmyslových plynů Linde (LIN +0,8%) nebo chemičce BASF (BAS +0,6%).



Polsko

Z velkých společností se dnes dařilo v podstatě jen těžbařům uhlí – JSW si připsalo 5,1 % a uhelná Bogdanka (LWB) po oznámených výsledcích posílila dokonce o 6,2 %. Bogdanka dosáhla čisté ztráty za celý rok 2015 na úrovni 279,8 mil. zlotých. V zeleném se obchodoval také výrobce plastů Synthos (SNS, +1,7 %). Špatnou nohou vstoupili do nového týdne železniční PKP Cargo (PKP, -8,9 %), banka Bank Zachodni (BZW, -3,5 %), softwarové Asseco Poland (ACP, -3,7 %) a pojišťovna PZU (PZU, -2,9 %).

Výsledky dnes ráno zveřejnila také energetická společnost Enea (ENA) která oslabila o 0,7 %. Enea za celý rok 2015 dosáhla čisté ztráty ve výši 434,9 mil. zlotých.



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).