

14. dubna 2016

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 CPI (m-m) (březen): očekávání trhu: 1,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (9. dubna): očekávání trhu: 270 tis., předchozí hodnota: 267 tis.
- 14:30 CPI (m-m) (březen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: -0,2 %
- 15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (10. dubna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 42,6
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (8. dubna): očekávání trhu: 2, předchozí hodnota: 12

Akciový výhled

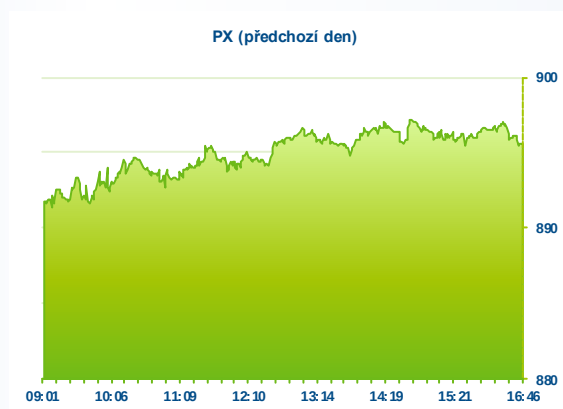
Zámořské indexy ve středu dokázaly uzavřít na nových letošních maximech a rovněž v Asii pokračovala akciová rally. Evropa po včerejším skoku vzhůru (např. DAX +2,7%) otevře rovněž v kladných číslech, ale růst by krátkodobě již neměl být tak výrazný (futures +0,3%) a může se postupně objevit vybírání zisků. Pražská burza bohužel stále stranou tohoto vývoje. Index PX zřejmě přibřžďuje příchod nových IPO na trh (investoři redukují pozice především v KB). Navíc dnes se poprvé bez nároku na dividendu bude na burze obchodovat Komerční banka. Akcie čeká technický pokles (cca 260 Kč čistá divi). Titul včera uzavíral na 5050 Kč, tzn. že otevření lze čekat poblíž 4800 Kč. Slušná technická podpora na KB přitom leží nad 4700 Kč. Naopak dobře se technicky jeví Erste, jež ve Vídni zavírala na 676 Kč a po určité konsolidaci může v dalších dnech opět růst. Mediální CETV uzavírala v zámoří růstem na 65 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4541,75	-0,13			
DJIA	17807	-0,12			
S&P 500	2073	-0,14			
DAX	10063	0,31			
Euro Stoxx 50	2967	0,30			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16911,05	3,23	4,24	-7,53	-17,70
Shanghai Composite	3071,78	0,17	0,53	3,97	-25,60
Hang Seng	21322,63	0,77	1,62	4,02	-24,82
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4947,42	1,55	0,54	9,31	-0,82
S&P 500	2082,42	1,00	0,76	10,16	-0,48
Dow Jones Ind. Avg.	17908,28	1,06	1,09	10,88	-0,38
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1257	-0,13	-1,09	3,56	5,31
EUR/CZK	27,014	-0,04	1,14	-3,48	-6,47
USD/CZK	23,996	0,19	0,01	0,01	-1,63
USD/JPY	109,40	0,06	1,14	-7,29	-8,14
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1236,3	-0,90	-0,03	15,15	2,92
Ropa	42,26	-1,74	9,87	31,70	-26,69

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

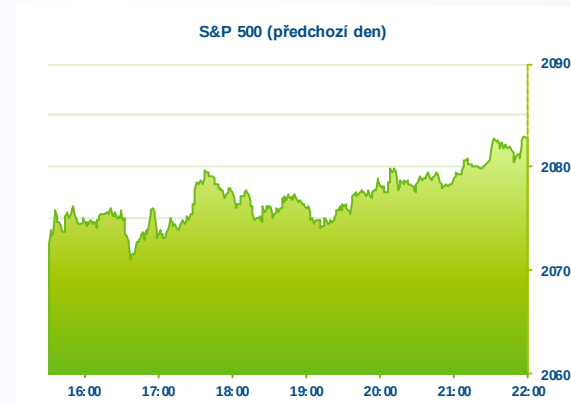
Česká republika

Silná makrodata z Číny podpořila globální rally na akciových trzích. K pozitivnímu sentimentu se přidala i pražská burza a po dvou ztrátových seancích posílila o 0,97% na 895 bodů. Hlavním tahounem růstu se staly akcie Erste Bank (673 Kč +2,94%) poté, co banky v Evropě byly nejvýkonnějším sektorem. Dařilo se i finančnímu sektoru v zámoří, když JPMorgan reportovala odpoledne lepší čísla, než očekával trh. V daném sentimentu tak v kladném teritoriu uzavřela i pojišťovna Vig (542 Kč +1,74%) a poslední den s nárokem na dividendu si polepšila i Komerční banka (5 050 Kč +0,62%). Na včerejší zisky navázal Pegas (824 Kč +1,97%) a Fortuna (94 Kč +2,83%). Klesající sérii přerušila Kofola a posílila o +2,49% na 420 Kč. Čez zakončil těsně pod metou 400 Kč (-0,25%), když titul byl zasažen sníženou cílovou cenou od Credit Suisse na 386 Kč z předchozích 566 Kč. Mírně v záporu zakončil i Philip Morris (13 315 Kč -0,25%) a Cme (63 Kč -0,55%).



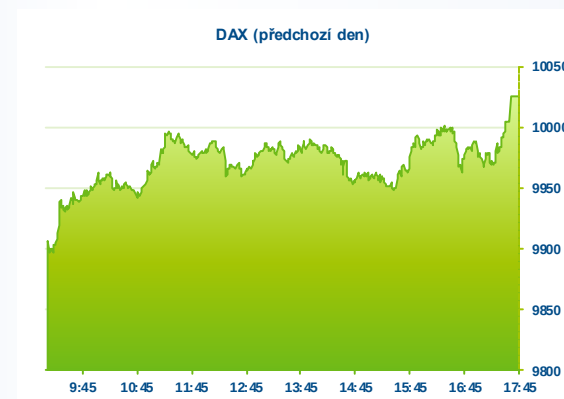
USA

Dobrá nálada, úsměvy, srandičky. Tak asi dnes vypadala Wall Street v New Yorku. Před dvěma měsíci byl index S&P 500 o více než 200 bodů níž a málokdo by tipoval tak brzký návrat k výšinám. Index připsal více než 13% od minima v polovině února. Od začátku roku je výš o 1,5%. Dobrou náladu přizívoval optimismus se startující výsledkovou sezónou. Dále pak dnešní pozitivní data o čínském zahraničním obchodu. A v neposlední řadě lepší než očekávané výsledky banky JP Morgan (JPM +4,27%). Finanční tituly táhly burzu vzhůru a to jsme s výdělků pro tento týden nespočítali. Zítra se těšíme na BAC a WFC, v pátek pak na C. Z pozitivní nálady těžily ještě průmyslové společnosti a spotřební zboží. Naopak v záporu najdeme telekomunikace.



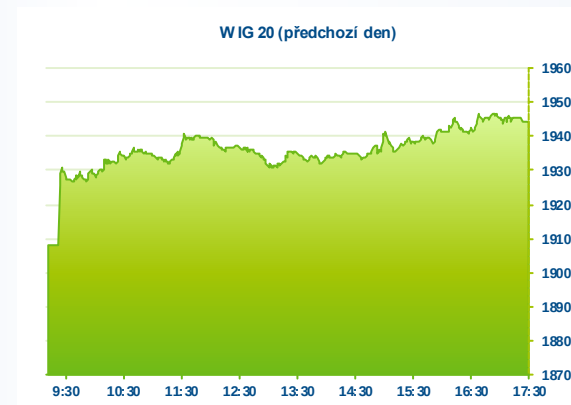
Německo

Index DAX vzrostl o 2,71 % na 10026,1 b. Evropské akciové trhy dnes obchodovaly v zeleném s výjimkou maloobchodního potravinářského sektoru, který dolů táhlo po konferenčním hovoru k výsledkům Tesco. To se na londýnské burze propadlo o 8 % (na Xetře pod tickerem TCO). Nejvýraznější zisky si připsal finanční sektor, především italské banky. Z německých se nejvíce dařilo Deutsche Bank (DBK; +9,9 %), které sekundovala Commerzbank (CBK; +7 %). Dařilo se však také ocelárně ThyssenKrupp (TKA; +6,1 %), která s Tata Steel jedná o spolupráci. V úvahu podle spekulací připadá fúze a IPO evropských divizí ocelářských gigantů. Ztráty dnes zaznamenala pouze realitní Vonovia (VNA), jednalo se však o kosmetických -0,3 %.



Polsko

Polské akcie zakončily dnešní seanci s výraznými zisky, když těžily z nákupní nálady, která zachvátila evropské trhy. Index WIG30 uzavřel se ziskem 1,9% na 2 168 bodech. Dařilo se uhelné JSW (JSW +5,7%), když zástupce ministra pro energetiku Grzegorz Tobiszowski uvedl, že by společnost mohla prodat podíl v koksovárnách, neplánuje však propouštění. Spolu s mědí rostla těžební KGHM (KGH +5,2%). Severním směrem zamířila také ING Bank Śląski (ING +4,0%). Z nákupní nálady mnoho nevytěžil zemědělský Kernel (KER -0,7%), telekomunikační Orange Polska (OPL -0,6%) a softwarové Asseco (ACP -0,6%).



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).