

15. dubna 2016

Očekávané události

USA:

- 14:30 Newyorský výrobní index (duben): očekávání trhu: 2,00, předchozí hodnota: 0,62
- 15:15 Průmyslová produkce (m-m) (březen): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: -0,5 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (duben - předběžný): očekávání trhu: 92,0, předchozí hodnota: 91,0

Akciový výhled

Americké indexy se včera dokázaly udržet na letošních maximech, dařilo se i trhům v Evropě, které mají za sebou pátou růstovou seanci v řadě. Domácí akcie vyjádřeno indexem PX včera stagnovaly, ale tento výsledek byl výrazně ovlivněn technickým poklesem Komerční banky (-5%), která se obchodovala již bez nároku na dividendu. Bez tohoto vlivu byly domácí akcie silnější o 1,3%, takže pozitivní sentiment převládal i u domácích akcií. Závěr týdne se ponese spíše v poklidnějším duchu. Futures jak na americké, tak na evropské indexy nevykazují výraznější pohyb. Po předchozích růstech budeme svědky spíše konsolidace a určitého vyčkávání na další impulzy. Série dat z čínské ekonomiky nedopadla špatně a tak může z tohoto pohledu opět přijít částečné uklidnění. Vyčkávací mód bude rovněž v kontextu očekávaného víkendového jednání ropných velmocí v Kataru. Na domácím trhu bude úvod obchodování rovněž bez výraznějších změn. Akcie O2 se dnes na BCPP naposledy obchodují s nárokem na dividendu (16 Kč, výnos přes 6%). ČEZ se včera v závěru dne dokázal odpoutat od hranice 400 Kč, což může být dobrým znamením pro další vývoj. Erste se pozvolna blíží ke své rezistentní hranici 700 Kč, přes zlepšený sentiment v bankovním sektoru to však dnes na výraznější atak této mety zatím nevypadá.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4547	0,02			
DJIA	17844	0,01			
S&P 500	2076,5	0,00			
DAX	10110,5	-0,11			
Euro Stoxx 50	2987	-0,03			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16848,03	-0,37	7,37	-1,91	-15,06
Shanghai Composite	3076,52	-0,19	2,46	2,48	-25,47
Hang Seng	21318,42	-0,09	5,60	7,67	-22,58
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4945,89	-0,03	2,01	7,17	-0,63
S&P 500	2082,78	0,02	2,00	8,37	-0,62
Dow Jones Ind. Avg.	17926,43	0,10	2,19	9,45	-0,61
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1266	0,00	-1,15	3,24	4,72
EUR/CZK	27,017	0,04	1,25	-3,12	-5,92
USD/CZK	23,981	0,02	0,06	0,14	-1,52
USD/JPY	109,42	0,05	1,30	-6,51	-8,03
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1231,4	0,47	-0,94	12,90	2,81
Ropa	42,82	0,35	4,42	40,84	-26,35

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

Česká republika

Pražská burza po včerejším růstu stagnovala na úrovni 895 bodů. Záporné body do indexu přinesla Komerční banka, která odepsala -4,97% na 4 799 Kč. Nicméně jednalo se o pokles čistě technický, jelikož se banka obchodovala první den bez nároku na dividendu 310 Kč hrubého. Nebýt této skutečnosti tak by pražská burza skončila se ziskem +1,29%. V dnešní seanci se dařilo Čezu +1,73% na 406 Kč a Erste Bank +1,71% na 684 Kč. Růstovou sérii navyšuje Pegas, když přidal dalších +1,7% na 838 Kč, Cme zakončilo s přírůstkem +2,61% a kurzem těsně pod 65 Kč. Nejziskovějším titulem se stal Stock Spirits (53 Kč +11,05%) po lepších výsledcích za 1Q 2016. Naopak předchozí růsty korigovala Fortuna (-3,60% 91 Kč). V záporném teritoriu zakončil i Unipetrol (183 Kč -0,54%), Philip Morris (13 199 Kč -0,87%) a Kofola (417 Kč -0,5%).



USA

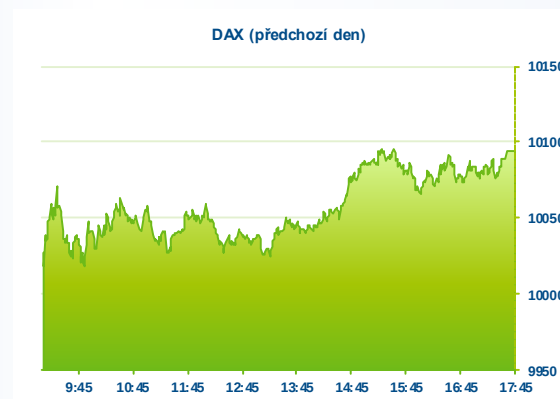
Index Dow Jones Industrial Average +0,1 % na 17926,43 b. Index S&P 500 -0,02 % na 2081,95 b. Index Nasdaq Composite -0,03 % na 4945,886 b. Americké akcie se po slabším úvodu dostaly ze ztrát a většinu seance se držely mírně v plusu. Po dvou růstových seancích však americké indexy, které se vyšplhaly na úroveň z konce roku, uzavřely nedaleko včerejšího závěru. Nejvýraznější zisky si připsal energetický sektor (+0,4 %), nedařilo se sektoru rychloobrátkového spotřebního zboží (-0,5 %). Dařilo se aerolinkám po výsledcích Delta Air Lines (DAL; +0,9 %), která představila výsledky za první čtvrtletí. Rostly také další aerolinky, např. Southwest Airlines (LUV) si připsala 1,9 %. Druhé největší zisky z celého indexu S&P 500 potom aerolinka American Airlines (AAL; +3,1 %). Po silném závěru ji přeskočil pouze dodavatel ropného a plynářského průmyslu Baker Hughes (BHI; +4,6 %) Své výsledky dnes představilo také několik čelních amerických finančních institucí. Správce aktiv BlackRock (BLK) si po výsledcích připsal 6,6 %. Bank of

America (BAC) vzrostla o 0,4 %. Wells Fargo (WFC) odevzdalo 0,3 %.



Německo

Index DAX dnes posílil o 0,7 % na 10 094 b. Obchodování na frankfurtské burze se dnes neslo v poklidném duchu. Všechny tituly z indexu DAX dnes uzavřely v rozmezí ± 2 %. Výrazněji v zeleném se obchodoval výrobce chemikálií BASF (BAS, +1,9 %), automobilka BMW (BMW, +1,5 %) nebo sportovní Adidas (ADS, +1,2 %). Se ztrátou kočí dnešní seanci realitní Vonovia (VNA, -1,5 %), výrobce oceli Thyssenkrupp (TKA, -0,7 %) a polovodičový Infineon Technologies (IFX, -0,5 %).



Polsko

Polské akcie většinu dnešního dne podobně jako většina evropských trhů mírně rostly. Závěrečný gong zastihl index WIG30 na 2 176 bodech (+0,4%). Dařilo se uhelným společnostem JSW (JSW +4,6%) a Bogdanka (LWB +3,0%) nebo ropné a plynářské PGNiG (PGN +2,0%). První ze jmenovaných společností podpořil včerejší projev polského ministra energetiky, podle kterého společnost plánuje odprodat aktiva za 1 mld. PLN. Oslabovala naopak maloobchodní Eurocash (EUR - 2,1%) a realitní Globe Trade Center (GTC -2,0%). Nedávné růsty korigovala ING Bank Slaski (ING - 0,7%).



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).