

18. dubna 2016

Očekávané události

USA:

16:00 Index realitního trhu NAHB (duben):
očekávání trhu: 59, předchozí hodnota: 58

Akciový výhled

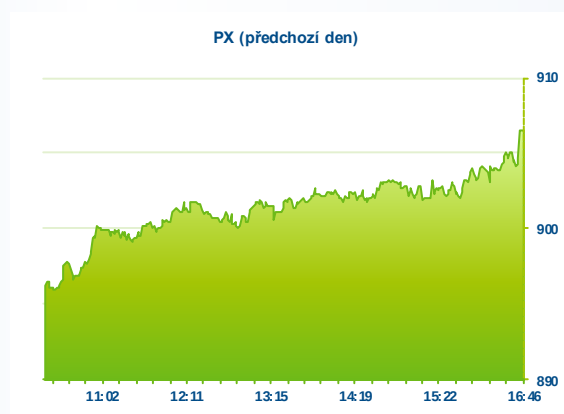
Pražská burza v pátek zaznamenala slušný růst, kdy index PX posílením o +1,23% na 906 bodů doháněl celotýdenní zaostávání za vyspělými akciovými trhy. V úvodu nového týdne se však bude pražská burza pravděpodobně vracet k úrovni 900 bodů. Stane se tak kvůli nepříznivému zahraničnímu sentimentu, když západoevropské futures odepisují přes -1% a asijské akcie padly ze čtyřměsíčních maxim. Důvodem je největší pokles ropy za poslední dva měsíce poté, co víkendové jednání o zmrazení produkce selhalo. Zároveň záporné body do indexu PX přinese technický pokles akcií O2, které se dnes obchodují první den bez nároku na dividendu 16 Kč hrubého. Čez si pátečním růstem polepšil o 3,7% na 422 Kč a v dalším období bude dále poptáván, jelikož se jedná o další titul, kde se čeká tučná dividendy. Nicméně dnes bude pravděpodobně držen poklesem cen energií. Z nových doporučení se objevil nákup pro Komerční banku od Deutsche Bank.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4503,75	-0,77			
DJIA	17698	-0,65			
S&P 500	2059,5	-0,75			
DAX	9970	-1,15			
Euro Stoxx 50	2945	-1,24			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16275,95	-3,40	6,49	-1,74	-15,21
Shanghai Composite	3043,29	-1,13	3,12	6,11	-24,63
Hang Seng	21045,88	-1,27	5,18	9,20	-22,82
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4938,22	-0,16	1,80	10,02	-1,45
S&P 500	2080,73	-0,10	1,62	10,66	-1,23
Dow Jones Ind. Avg.	17897,46	-0,16	1,82	11,94	-1,19
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,128	0,00	-1,08	3,61	5,10
EUR/CZK	27,021	0,01	1,08	-3,48	-6,20
USD/CZK	23,94	0,03	0,02	-0,02	-1,38
USD/JPY	107,92	-0,74	0,04	-7,96	-9,41
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1237,4	0,30	-1,58	####	3,70
Ropa	39,74	-4,72	-4,98	34,16	-31,46

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

Česká republika

Pražská burza v průběhu týdne pouze přihlížela růstu zahraničních trhů. Index PX konečně v pátek zabral a posílil +1,2% na 906,6%. Zahraniční indexy přitom dnes mírně korigovaly nedávné růsty. Velmi slušná aktivita v Praze byla k vidění na ČEZu (460 mil. Kč) a Komerční bance (380 mil. Kč). Pro srovnání ostrý kontrast s objemy na Pegas (2mil. Kč), Kofole (188 tis. Kč), STOCK (1,7 mil. Kč), CETV (1,35 mil. Kč). ČEZ byl králem nejen co do objemu, ale jeho akcie poskočily vzhůru +3,7% na 422 Kč. Podařilo se mu tak vrátit na maxima z přelomu měsíce. Dařilo se také Komerční bance, která se vydala zpět do blízkosti 4890 Kč (+1,9%). Zahanbít se nenechala ani Erste, jež se obchodovala nad 690 Kč (+1,2%). Ostatní tituly stagnovaly nebo spíše klesaly. Po našem sníženém doporučení akcie Pegas ztratily -2,5% na 818 Kč. Vybírání zisků převažovalo na akciích STOCK (-1,2%) a Fortuna (-1,4%). V červených číslech zakončila rovněž mediální CETV (-0,8%).

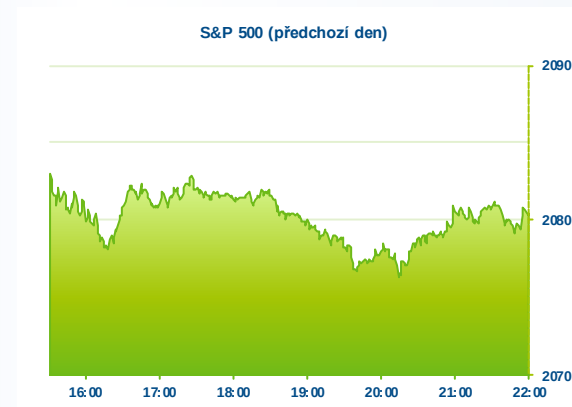


USA

Americké indexy zaznamenaly mírné ztráty, když pokles cen ropy (-3 %) negativně ovlivňuje energetický sektor. Nicméně výběr zisků zaznamenaly i velké banky jako Goldman Sachs (-1,5 %) nebo Wells Fargo (-1,1 %). Akcie Citigroup po výsledcích rostly, nicméně zakončily na červené nule (-0,13 %). Cena ropy dnes klesala kvůli expiraci opcí a pochybám o výsledku jednání kartelu OPEC s Ruskem o zmrazení produkce ropy na lednových úrovních.

Akcie Apple oslabily o 2 % kvůli zprávě o pokračující nižší produkci iPhoneů. V rámci indexu S&P s poklesem cen ropy nejvíce oslabil energetický sektor (-1,1 %). Nedařilo se ani informačním technologiím (-0,45 %) a finančnímu sektoru (-0,34 %).

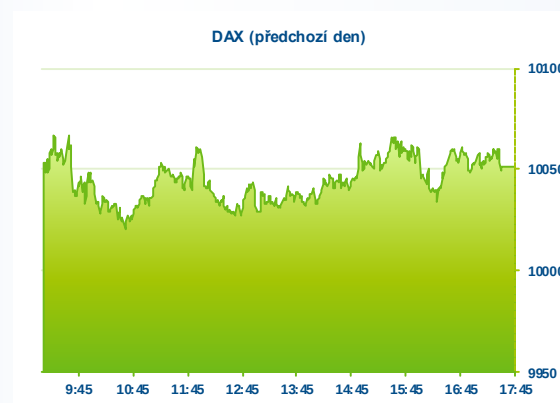
V zelených číslech se pohybovaly sektory utilit (+0,77 %), spotřeby (+0,37 %) a základních materiálů (+0,33 %).



Německo

Index DAX odepsal 0,42 % na 10051,57 b.

Evropské trhy jako celek dnes zaznamenaly mírné ztráty, nicméně mezi sektory byl výrazný rozdíl. Nedařilo se automobilovému sektoru, když akcie Volkswagen (VOW3) oslabily o 2,4 %, zatímco Daimler (DAI) klesl o 2,1 %. Na druhé straně energetické společnosti zakončily ve slušných ziscích. E.ON (EOAN) posílil o 2,2 % a RWE (RWE) zakončila výše o 1,3 %.



Polsko

Index WIG 30 dnes odepsal 0,6 % na 2163,22. Největší ztráty zaznamenal výrobce slunečnicového oleje Kernel (KER; -4,5 %). Pokles cen mědi negativně ovlivnil akcie těžaře KGHM (KGH; -2,5 %). Nedařilo se ani poskytovateli satelitního vysílání Cyfrowy Polsat (CPS; -2,1 %) a Bank Zachodni (BZW; -2,0 %).

V černých číslech zakončila oděvní společnost LPP (LPP; +2,7 %), ING Bank Slaski (ING; +1,9 %) a uhelná společnost Bogdanka (LWB; +1,7 %).



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).