

19. dubna 2016

Očekávané události

Německo:

11:00 Průzkum ZEW - index současných podmínek (duben): očekávání trhu: 50,8, předchozí hodnota: 50,7

11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (duben): očekávání trhu: 8,0, předchozí hodnota: 4,3

USA:

14:30 Započatá výstavba (březen): očekávání trhu: 1166 tis., předchozí hodnota: 1178 tis.

Akciový výhled

Včerejší ranní prudký pokles ceny ropy (až -7%) srazil v dopoledních hodinách západoevropské akcie i pražskou burzu do záporného teritoria. Nicméně ropa postupně ztráty umazávala a zakončila bez výraznějších změn, když blížící se motoristická sezóna zvyšuje poptávku po pohonných hmotách. To pomohlo i akciovým trhům a většina evropských burz uzavřela v kladném teritoriu. Pražské burze se to nepovedlo, nicméně zakončila pouze mírným poklesem - 0,22%. Nicméně ten byl způsobený akciemi O2, které se obchodovaly první den bez nároku na dividendu. Zámořské indexy včera uzavřely se slušnými zisky na denních maximech a pozitivní sentiment zůstává na trzích i dnes. Burza v Tokiu si polepšila o téměř 4% a futures na západoevropské indexy ukazují na zisky na openu okolo 1%. V kladném teritoriu zahájí i pražská burza a index PX by se měl přibližovat k metě 910 bodů. V Evropě by se mělo dařit bankám, což by mohlo pomoci Erste Bank v růstu k 700 Kč. Oživení by měly zaznamenat i energetické emise, když ropa se dostává již nad 40 USD za barel a Čezu se tak otevírá prostor k postupnému vzestupu k hladině 450 Kč. Během několika dní by měla být známa i výše dividendy u energetické emise.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4561	0,32			
DJIA	17932	0,02			
S&P 500	2090,75	0,19			
DAX	10234	0,66			
Euro Stoxx 50	3013	0,47			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16874,44	3,68	3,33	-4,01	-17,18
Shanghai Composite	3031,11	-0,08	-0,01	4,11	-29,24
Hang Seng	21349,23	0,89	3,88	10,00	-23,48
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4960,02	0,44	2,62	10,51	0,57
S&P 500	2094,34	0,65	1,62	10,66	-1,23
Dow Jones Ind. Avg.	18004,16	0,60	1,82	11,94	-1,19
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1332	0,18	-0,47	3,90	5,53
EUR/CZK	27,012	0,01	0,49	-3,71	-6,56
USD/CZK	23,834	-0,16	-0,06	-0,07	-1,47
USD/JPY	108,90	0,08	0,36	-7,40	-8,61
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1237,5	0,28	-1,79	13,63	3,70
Ropa	41,49	0,73	-4,60	40,34	-28,30

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

Česká republika

Pražská burza vstoupila do nového týdne mírným poklesem, když index PX uzavíral níže -0,2% na 905 bodech. Většina evropských trhů se přitom přes den stačila přesunout ze záporu do kladných čísel. Investoři si z víkendového krachu dohody ohledně zmrazení produkce ropy dlouho hlavu nelámali. V Praze dnes nejvíce táhla Komerční banka (200 mil. Kč), jež po zvýšeném doporučení od Deutsche bank poskočila zpět na dohled 5000 Kč (+1,9%). Akcie ČEZ stravovaly páteční růst a zůstaly obchodovány poblíž 420 Kč (-0,2%). Erste se obchodovala v užším pásmu nedaleko 690 Kč (-0,19%). Technický pokles absolvovala společnost O2, jež se na burze obchodovala bez nároku na dividendu (16 Kč). Kurz akcií O2 zamířil k 238 Kč (-4,6%). Philip Morris ČR pro změnu dividendu ještě „nabízí“ do středy, kurz však klesal -1% na 12928 Kč. Nedařilo se rovněž akciím Fortuna, které se obchodovaly se ztrátou -1,9% na 88 Kč. Ještě nepatrně vyšší ztráta potkala Pegas (-2,2%), jež propadl na 800 Kč.

PX (předchozí den)



USA

Na amerických trzích dochází ke zklidnění emocí po nedělním „rovném šoku“. Tento týden bude značně nabitý, čekají nás korporátní výsledky důležitých titulů (např. INTC, GS, MSFT, GE, CAT a dalších) a navíc ve čtvrtek čekáme sazby ECB a mluví Draghi. Povedený den mají akcie výrobce hraček Hasbro (HAS +5,79%), jejíž výsledky předčily očekávání. Na dobrých číslech se podepsal úspěch hvězdných válek a z toho pramenící merchandising. Naopak před výsledky měl Netflix (NFLX -2,79%) a tento výrobce televizní zábavy prudce oslaboval. Za prvé jde o obavy z výsledků (čekáme je ve 22:05), a za druhé jde o zprávu, že Amazon chystá spuštění konkurenční služby. Vůbec se nedařilo akciím největší světové společnosti Apple (AAPL -2,16%), kde investory zneklidňují informace o snížení objednávek nových iPhoneů u svých dodavatelů ze strany firmy. Evropští dodavatelé Applu, jako německý DLG nebo londýnské IMG dnes odepsali 3-5%. Nedařilo se ani akciím letecké společnosti Delta Airlines (DAL -2,00%), kde se objevila zpráva, že CEO společnosti Anderson prodal 20% svého akciového podílu.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Evropské trhy začínaly obchodování relativně výrazným poklesem kvůli propadu cen ropy, nicméně v průběhu dne ztráty snižovaly. Ropa ztráty neudržela a při uzavření evropských trhů se dokonce dostala do plusových hodnot.

V rámci indexu DAX se nejvíce dařilo automobilce BMW (BMW; +3,0 %), Commerzbank (CBK; +2,4 %), automobilce Daimler (DAI; +1,9 %) a výrobci sportovního oblečení Adidas (ADS; +1,9 %).

I přes zlepšení sentimentu na trzích v červených číslech zakončily akcie aerolinek Lufthansa (LHA; -1,7 %), energetické společnosti RWE (RWE; -1,4 %) a výrobce polovodičů Infineon Technologies (IFX; -1,0 %).

DAX (předchozí den)



Polsko

Polské akcie smazaly úvodní ztráty a končí první obchodní seanci nového týdne podobně jako většina evropských trhů bez výrazné změny.

Index WIG30 uzavřel na 2 171 bodech (+0,3%). Nedařilo se energetickému Tauronu (TPE -2,7%), zemědělskému Kernelu (KER -2,0%) a rafinérskému PKN Orlen (PKN -1,1%). Rostla naopak uhelná JSW (JSW +8,5%), obuvnická CCC (CCC +3,8%) nebo oděvního LPP (LPP +2,2%).

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 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).