

21. dubna 2016

Očekávané události

Eurozóna:

- 13:45 Depozitní sazba ECB (21. dubna): očekávání trhu: -0,400 %, předchozí hodnota: -0,400 %
- 16:00 Spotřebitelská důvěra (duben - první, předběžný): očekávání trhu: -9,3, předchozí hodnota: -9,7

USA:

- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (březen): očekávání trhu: -0,15, předchozí hodnota: -0,29
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (16. dubna): očekávání trhu: 265 tis., předchozí hodnota: 253 tis.
- 15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (17. dubna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 43,6
- 16:00 Index předstihových ukazatelů (březen): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,1 %

Aktiový výhled

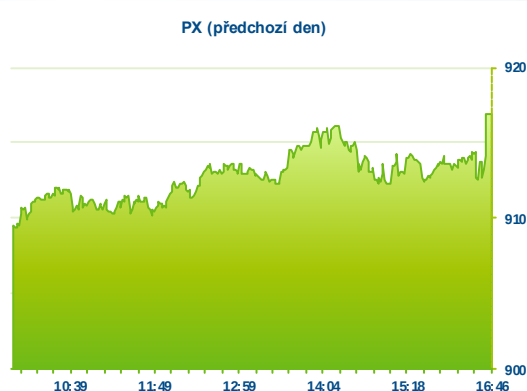
Evropské trhy dokázaly tento týden třikrát v řadě posílit a dnešní otevření by mělo být opět v kladném teritoriu. S cenami komodit rostla Asie, na Wall Street se pokouší sledovaný index SP500 usadit nad 2100 body. Přesto se krátkodobě zdá, že hlavní indexy svoje tempo přinejmenším zvolní nebo dojde brzo k menšímu výběru zisků. V Praze se včera obchodoval poprvé od začátku ledna ČEZ nad 430 Kč. Akcie by měly dále profitovat z růstového obratu na komoditních trzích (mírně roste také cena elektřiny), navíc se blíží informace o výši dividendy. Titul by se mohl postupně zvedat k 450 Kč. Erste včera nedokázala profitovat z růstu některých evropských bank (Deutsche bank +5%), úroveň nad 680 Kč by však dnes držet měla. Rychlý růst Komerční banky po dividendě k 5100 Kč je překvapivý. Titul profitoval z nákupního zájmu větších zahraničních hráčů o likvidní tituly v Praze. Mediální CETV v zámoří rostla nad 67 Kč. Technický pokles očekáváme na Philip Morris (je po rozhodném dnu pro dividendu 920 Kč). Unipetrol zveřejnil čísla za 1Q, kde je vidět meziroční pokles hlavních ukazatelů.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4546,5	0,24			
DJIA	18071	0,19			
S&P 500	2102,75	0,23			
DAX	10505	0,30			
Euro Stoxx 50	3087	0,26			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	17363,62	2,70	3,21	2,99	-13,89
Shanghai Composite	2979,10	0,22	-3,07	-0,14	-29,51
Hang Seng	21603,61	1,73	3,57	8,15	-21,62
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4948,13	0,16	0,01	10,65	-0,93
S&P 500	2102,40	0,08	0,96	13,07	0,10
Dow Jones Ind. Avg.	18096,27	0,24	1,05	14,77	0,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1294	-0,01	0,26	3,89	5,31
EUR/CZK	27,021	0,04	-0,26	-3,75	-6,35
USD/CZK	23,905	0,00	0,05	-0,03	-1,37
USD/JPY	109,68	-0,14	0,29	-6,79	-8,52
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1258	0,37	2,64	14,55	6,03
Ropa	45,26	0,53	5,91	46,58	-21,50

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

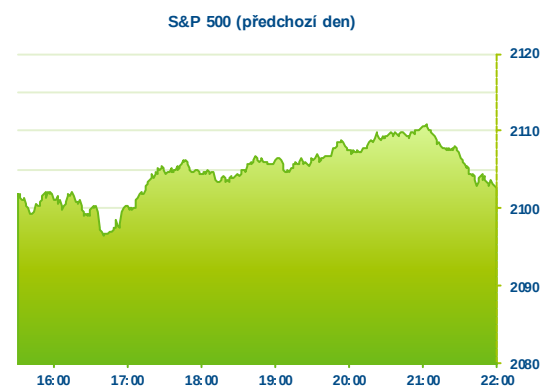
Česká republika

Přestože se pražská burza po celou seanci pohybovala v záporném teritoriu, závěrečná aukce vytáhla index PX do mírného plusu a to +0,19% na 916 bodů. Nejvíce kladných bodů do indexu přinesl Čez, který po překročení rezistence u 420 Kč dále pokračuje v růstu. Dnes elektrárenská společnost přidala +1,22% na 431 Kč. Komerční banka pak stagnovala u 5 100 Kč a Vig zakončil nepatrně slabší těsně pod 550 Kč (-0,22%). Nedařilo se Erste Bank, když odepsala -1,60% na 687 Kč. Z menších emisí kraloval Philip Morris, který poslední den s nárokem na dividendu posílil o 3,23% na 13 405 Kč. Polepšila si i mediální Cme (66 Kč +1,68%) a Pegas (806 Kč +0,75%). Naopak ztrácela Kofola (415 Kč -0,48%). Unipetrol před zítřejšími výsledky stagnoval a bez výraznější změny zakončily i akcie O2. Největší objem zaznamenal jednoznačně Čez a to necelých 300 mil. Kč.



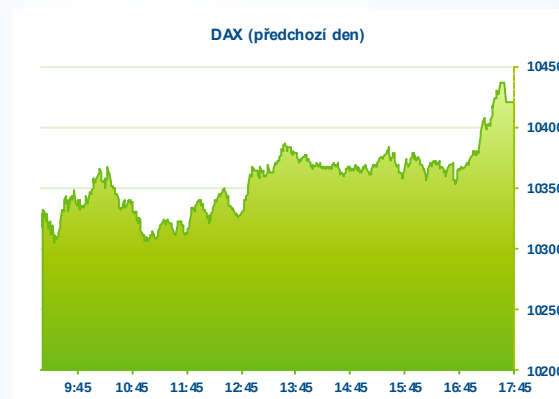
USA

Americké akcie na začátku druhé části dnešní seance mírně rostou. Vzhůru jim pomohla lepší čísla z domácího realitního trhu a zejména silný růst ropy. Hlavní akciové indexy uzavřely se ziskem 0,1 – 0,2%. Dařilo se finančním společnostem (+0,9%), energetickým firmám (+0,8%) a zdravotnickému sektoru (+0,6%). Oslabovaly naopak utility (-2,4%), spotřebitelský sektor (-1,4%) a telekomunikace (-0,5%). Z jednotlivých titulů si v rámci indexu SP500 nejlépe vedl vydavatel platebních karet Discover Financial Services (DFS +8,2%). Jeho akcie zažívají po dnešních hospodářských výsledcích nejsilnější růst za poslední tři roky. Nejhůře si vedla Coca-cola (KO -4,8%), která dnes rovněž zveřejnila kvartální výsledky. Na komoditních trzích vládla již zmiňovaná ropa (+3,1%), dařilo se také obilninám (pšenice +3,6%, kukuřice +3,0%). Mírně oslabil zemní plyn (-0,5%).



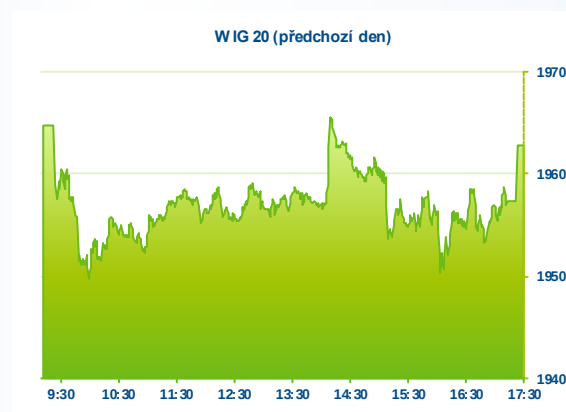
Německo

Německé akcie uzavřely dnešní seanci, ve které se po většinu doby pohybovaly poblíž včerejších závěrečných hodnot, v zelených číslech. Vzhůru jim podobně jako řadě západoevropských burz pomohla lepší čísla z amerického realitního trhu (březnové prodeje existujících domů). Závěrečný gong zastihl index DAX na 10 421 bodech. Dařilo se Volkswagenu (VOW3 +6,6%), Deutsche Bank (DBK +5,1%) a pojišťovně Allianz (ALV +2,6%). Oslabovala naopak Commerzbank (CBK -2,2%), polovodičový Infineon (IFX -1,9%) nebo výrobce sportovního vybavení Adidas (ADS -1,1%).



Polsko

Index WIG 30 odepsal 0,2 % na 2183,47 b. Varšavská burza otevřela v záporných číslech, kde se držela celou obchodní seanci. V závěru umazala ztrátu na 0,2 %. Dařilo se energetické společnosti Tauron (TPE; +3,2 %) a uhelné Bogdance (LWB; +2,3 %), která pokračovala ve své růstové řadě. Nedařilo se bankovním domům mBank (MBK; -3,6 %) a Bank Millennium (MIL; -3,3 %).



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).