

18. srpna 2016

Očekávané události

Eurozóna:

- 10:00 Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 30,8 mld.
- 11:00 Stavební výroba (y-y) (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,8 %
- 11:00 CPI (y-y) (červenec - konečný): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 11:00 CPI jádrový (y-y) (červenec - konečný): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 0,9 %

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (13. srpna): očekávání trhu: 265 tis., předchozí hodnota: 266 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (6. srpna): očekávání trhu: 2141 tis., předchozí hodnota: 2155 tis.
- 14:30 Index výrobní aktivity filadelfského FEDu (srpen): očekávání trhu: 2,0, předchozí hodnota: -2,9
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (12. srpna): očekávání trhu: 27, předchozí hodnota: 29

Akciový výhled

Tradičně volatilnější vývoj v Evropě včera přinesl vybírání krátkodobých zisků a DAX oslabil o 1,3%. Americké indexy naopak po úvodním poklesu postupně své ztráty smazaly, zavřely v zelených číslech a udržely se tak v blízkosti historických maxim. Za obratem v druhé polovině dne částečně stál spíše holubičí zápis z jednání FEDu, který tak opět snížil pravděpodobnost rychlejšího růstu sazeb. Rozpolcenost jednotlivých členů, která je za zápisu patrná, potvrdily komentáře některých představitelů z posledních dnů, kteří zmiňovali variantu možného růstu sazeb v blízké budoucnosti. Dolar na zápis reagoval oslabením, akciovým indexům to pomohlo do kladných čísel. Po včerejších ztrátách v Evropě a obratu v USA lze očekávat v úvodu dnešního dne růst, futures na německý DAX se pohybuje okolo +0,7%. Tři ztrátové seance za sebou má i pražská burza a se zlepšeným sentimentem a technickou podporou u 850 bodů by se měl index PX pohybovat v úvodu výše. V centru pozornosti bude nadále v posledních dnech velmi aktivní Komerční banka. Pokud větší prodejce ještě zcela nezlikvidoval svoji pozici, růstu na vyšší ceny může využít k dalším prodejům. Z krátkodobého pohledu je již titul částečně přeprodán a ceny v blízkosti hranice 800 Kč se jeví zajímavě.

Futures	Kurz	Změna				
Nasdaq 100	4789,75	-0,18 #N/A Paused at 08:19:29				
DJIA		08:19:29				
S&P 500	2171,75	-0,23				
DAX	10552	-1,37				
Euro Stoxx 50	2987	-1,16				
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nikkei 225	18374	-0,42	-1,80	4,10	5,73	
Shanghai Composite	3287,71	-0,26	-9,14	7,98	1,90	
Hang Seng	21204,56	-0,57	-3,66	-0,83	-10,61	
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nasdaq Composite	4903,09	-2,08	-2,88	4,15	3,73	
S&P 500	2012,66	-1,53	-2,34	3,14	-2,21	
Dow Jones Ind. Avg.	17148,94	-1,58	-2,30	4,11	-3,84	
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
EUR/USD	#N/A Paused at 08:19:29	-0,09	-0,95	-4,04	-9,37	
EUR/CZK	#N/A Paused at 08:19:29	-0,02	0,99	3,97	7,72	
USD/CZK	#N/A Paused at 08:19:29	0,05 #N/A Paused at 08:19:29	-0,04	-0,30	-2,43	
USD/JPY	#N/A Paused at 08:19:29	08:19:29	-0,83	-0,64	-0,14	
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Zlato	1342,8	-0,61	25,62	17,13	11,53	
Ropa	47,03	-0,40	0,77	-22,26	-24,56	

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

Česká republika

Pražská burza ve všech seancích tohoto týdne nabídla zatím podobný obrázek. Index celkově ztrácí, většina obchodů se koncentruje jen do dvou emisí a nejvíce pod tlakem je Komerční banka. Dnešek byl rovněž v přesně tomto duchu. Index PX se v červených číslech držel prakticky celý den a nakonec oslabil o 0,64 % a zavíral na 850,80 bodech. Z technického pohledu se nachází na důležité úrovni, když u hranice 850 bodů je lokální minimum z předchozího týdne a rovněž hranice 50-ti denního klouzavého průměru. Z celkového objemu obchodů 937 mil. Kč byla dnes více jak polovina u Komerční banky, třetinu obstaral ČEZ a necelá pětina zbyla na všechny ostatní emise. Prodejní tlak dnes u Komerční banky vrcholil krátce před koncem dne, kdy se titul dostal až na 812 Kč, závěr na 822 Kč znamenal nakonec pokles o 2,14%. Podobným výsledkem jako včera zavírala i Erste Group, která oslabila o 0,49%. ČEZ nedokázal udržet hranici 440 Kč a se ztrátou o 0,68% zavřel na 438 Kč. Bez korporátní zprávy, ale s nejvyšším objemem za poslední dva měsíce (stále však pouze 5,5 mil. Kč), výrazněji rostly akcie Stock Spirit. Titul posílil o 5,22% na 54,45 Kč. Růst o 1% si připsal Unipetrol, v zelených číslech zavírala rovněž mediální CME (+1,05%).

PX (předchozí den)



USA

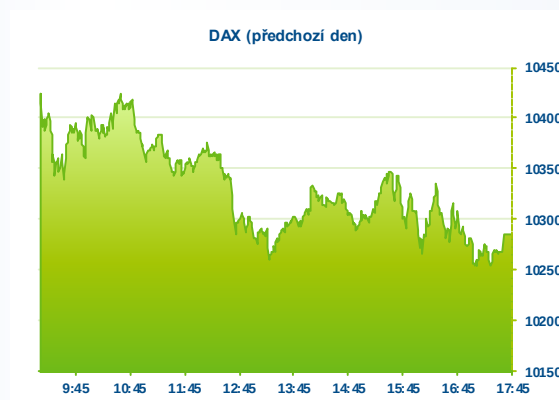
Americké akcie smazaly úvodní ztráty a končí dnešní obchodování s mírnými zisky, když zápis z posledního zasedání FEDu ukázal, že centrální bankéři neměli na brzké zvýšení sazeb jednotný názor. Hlavní akciové indexy posílily o symbolických 0,03 – 0,19%. Rostly zejména utility (+1,5%), finanční společnosti (+0,4%) nebo průmyslové podniky (+0,3%). Nedařilo se naopak spotřebitelskému sektoru (-0,2%), sektoru základních materiálů (-0,1%) a informačním technologiím (-0,1%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedl kvůli slabým kvartálním výsledkům a zejména díky nelichotivému výhledu na další období prodejce kancelářských potřeb Staples (SPLS -7,1%). Dobré výsledky a výhled naopak potěšil akcionáře prodejce módního zboží Urban Outfitters (URBN +15,4%). Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Oslabily kovy (stříbro -0,5%, měď -0,6%), rostly naopak zemědělské plodiny (soja +0,9%, kukuřice +0,7%, pšenice +0,8%) nebo ropa (+0,6%).

S&P 500 (předchozí den)



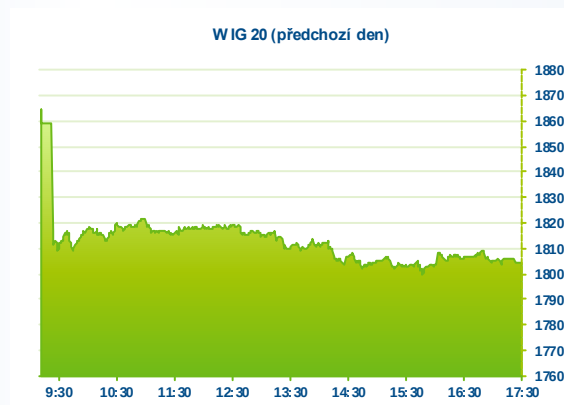
Německo

Německé akcie končí dnešní seanci podobně jako většina evropských trhů v červených číslech. Index DAX oslabil o 1,3% na 10 538 bodů. V porovnání s ostatními evropskými indexy se jedná spíše o slabší výsledek. Nedařilo se zejména energetickým titulům (EOAN -3,6%), Deutsche Bank (DBK -3,0%) nebo výrobci průmyslových plynů Linde (LIN -2,9%). Výprodeje se vyhnuly Deutsche Boerse (DB11 +0,6%), Adidasu (ADS +0,2%) nebo softwarovému SAPu (SAP -0,4%).



Polsko

Index WIG 30 uzavřel na úrovni 2 075 b. (-1,2 %). Společnosti KGHM a Tauron PE reportují výsledky po ciosu. V červeném uzavírala dnešní obchodní den velká většina titulů z hlavního polského indexu. Bolestivé ztráty zaznamenal například maloobchodní řetězec Eurocash (EUR, -3,9 %), banka Alior (ALR, -3,7 %), chemička Grupa Azoty (ATT, -2,6 %) nebo utility Energa (ENG, -3,5 %) a Polska Grupa Energet (PGE, -2,8 %). Naopak relativně úspěšnou seanci (vzhledem k okolnostem) má za sebou železniční dopravce PKP Cargo (PKP, +1,1 %), zemědělský Kernel (KER, +0,7 %), softwarový CD Projekt (CDR, +0,3 %) a telekomunikační Orange Polska (OPL, +0,2 %). Bezprostředně po uzavření varšavské burzy zveřejnil své výsledky hospodaření za 2Q16 těžař mědi a stříbra KGHM Polska Miedz (KGH, -1,3 %). Společnost v uplynulém kvartále utrhla 4,54 mld. PLN a překonala tak konsensuální odhad analytiků 4,37 mld. PLN.



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).