

19. srpna 2016

Očekávané události

Dnes neočekáváme žádná důležitá oznámení.

Akciový výhled

Pražská burza při čtvrtěčném obchodování udržela důležité technické úrovně podpory na 849 bodech indexu PX. Při předpokladu jejího dalšího udržení by se mohl domácí trh pokoušet zvedat vzhůru. Hlavní tituly Komerční banka a ČEZ by přitom měly být nápomocny. Prvně jmenovaná společnost Komerční banka by se dnes mohla vrátit nad 830 Kč, jestliže se jí podaří prorazit i nad 835 Kč, mohl by být její pohyb vzhůru v dalších dnech dynamičtější. ČEZ zavítal pod 430 Kč po nepovedeném závěru. Zde bychom očekávali návrat zpět nad 435 Kč. Ceny elektřiny by se mohly inspirovat cenami ropy. Ta zaznamenala v posledních dnech +20% rally. Philip Morris ČR oznámil výsledky hospodaření za první pololetí roku (EBITDA 1,88 mld. Kč). Ty jsou spíše mírně pod odhady trhu. Mediální CETV uzavírala v zámoří poklesem pod 57 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4808	0,08			
DJIA	18557	0,09			
S&P 500	2181,5	0,08			
DAX	10612,5	0,69			
Euro Stoxx 50	2998	0,54			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16486,01	-1,55	-0,12	0,56	-18,79
Shanghai Composite	3102,93	-0,21	3,01	9,35	-22,14
Hang Seng	23053,04	1,11	1,37	13,33	-4,26
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5228,66	0,03	0,46	10,88	2,69
S&P 500	2182,22	0,19	0,31	6,59	3,79
Dow Jones Ind. Avg.	18573,94	0,12	0,42	5,96	5,86
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1321	0,31	1,66	1,05	1,83
EUR/CZK	27,003	-0,03	-1,61	-1,05	-1,72
USD/CZK	23,852	-0,32	-0,03	-0,06	-0,04
USD/JPY	99,80	-0,44	-2,09	-9,21	-19,36
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1351,1	0,59	0,57	7,67	19,87
Ropa	47,53	0,02	7,46	-2,34	15,17

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

Česká republika

Pražská burza při čtvrtletním obchodování stagnovala na 851 bodech indexu PX. Průběh však nebyl zdaleka tak klidný, jak by se na první pohled zdálo. Komerční banka nakonec posílila +0,5% na 826 Kč při objemu 410 mil. Kč. Titul si ale přes den prošel jízdou na horské dráze. KB nejprve rostla na 835 Kč, aby odpoledne propadla na nová letošní minima pod 810 Kč, následně se při zlepšeném závěru zvedla zpět na zmíněných 826 Kč. Komerční banka by mohla mít nejhorší za sebou. Volatilní průběh měl také ČEZ. Akcie se z úvodních 440 Kč začaly propadat, výprodeje akcelerovaly v závěru pod 430 Kč (-2,6%). Titul zřejmě oslaboval kvůli předchozí lepší výkonnosti a rovněž některým technickým faktorům. Ostatní domácí tituly zakončily v kladných hodnotách do +1%. Ještě lépe se dařilo akciím STOCK (+2,7%), pojišťovně VIG (+1,4%) či společnosti O2 (+1,6%).

PX (předchozí den)



USA

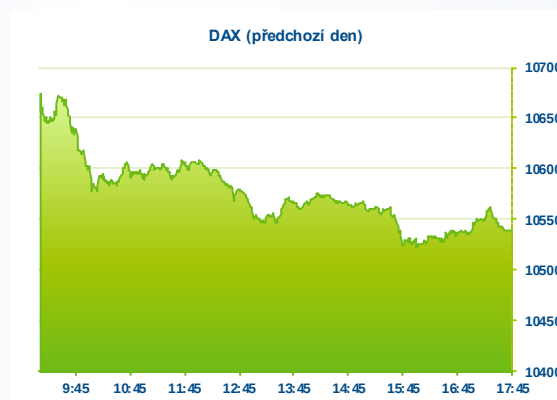
Zámořští obchodníci vstřebávají včerejší zápisky FEDu, které vyznívají pro investory smíšeně. V situaci poblíž rekordních maxim by trhy k novým maximům popohnaly pouze výrazně dobré zprávy. Dnešek se tak nesl v duchu hledání směru. Komoditním akciím se dařilo díky rostoucí ceně ropy (CL +2,86%), která patrně vyhlíží pokles zásob této suroviny v amerických zásobnících. Pravdou ale je, že zásadní informace o zastropování těžby ropy u jednotlivých států nás ještě čekají a první informace již prosakují. Mezitím to se cena ropy Brent na londýnské burze vyškřábala nad 50 USD. Dnes byly zveřejněny údaje z amerického trhu práce, které nepřinesly významnější reakci. V pomalu končící výsledkové sezóně jsme se dočkali slušných výsledků maloobchodního giganta Wal-Mart (WMT +1,84%), který drží celý sektor nad vodou. Skokanem dne byly akcie společnosti NetApp (NTAP +16,12%), která oznámila velmi solidní výsledky.

S&P 500 (předchozí den)



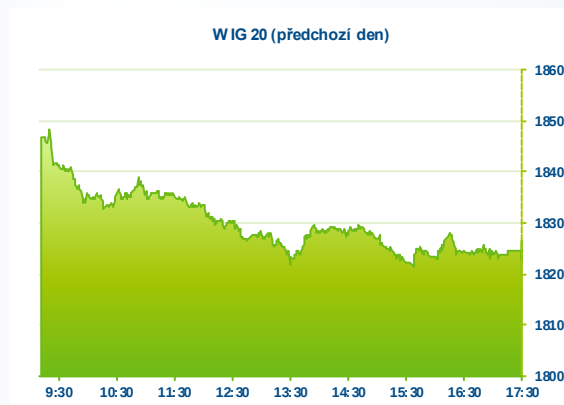
Německo

Německé akcie zakončily čtvrtetní seanci v zelených číslech. Pohybují se však pod letošními maximy kterých dosáhly v pondělí. Dařilo se všem sektorům, nejvíce připsaly akcie Deutsche Boerse AG (DB11 +3,7 %), dále ThyssenKrupp (TKA +3,1 %) kvůli spekulacím o možné spolupráci s koncernem Salzgitter. Dařilo se také leteckému přepravci Lufthansa (LHA +1,9 %). Ztráty zaznamenal pouze zdravotnický koncern Fresenius (FRE -0,4 %). Ostatní evropské trhy dnes končí v zisku, STOXX Europe 600 připisuje 0,7 %.



Polsko

Index WIG30 oslabil o 0,2% na 2 071 bodů. V rámci Evropy se jedná o jeden z nejslabších dnešních výsledků. Nedařilo se zejména uhelným společnostem (JSW -7,3%), která zveřejnila vyšší než očekávanou ztrátu, realitní Globe Trade center (GTC -2,5%) a elektrárenské Energa (ENG -2,2%). Rostl naopak zemědělský Kernel (KER +1,7%), oděvní LPP (LPP +2,0%) nebo herní CD Projekt (CDR +1,6%).



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 probíhajícím 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).