

29. srpna 2016

Očekávané události

USA:

- 14:30 Osobní příjem (červenec): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 14:30 Osobní výdaje (červenec): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 14:30 Index jádrových výdajů na osobní spotřebu (m-m) (červenec): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 14:30 Index jádrových výdajů na osobní spotřebu (y-y) (červenec): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: 1,6 %
- 16:30 Index výrobní aktivity dallaského Fedu (srpen): očekávání trhu: -3,0, předchozí hodnota: -1,3

Akciový výhled

Růst, kterého Evropa v pátek odpoledne dosáhla, bude zřejmě při pondělním otevření vymazán (futures indikují pokles -0,6%). Wall Street totiž nakonec v pátek přišla o úvodní zisky. Praha má za sebou dva menší poklesy, když v pátek nestihla registrovat pozdní odpolední růst jako Evropa. Index PX uzavíral na 853 bodech. Technická podpora domácího trhu je na 850 bodech, ale spíše bychom očekávali pokles pod tuto úroveň. I když se bankám v zahraničí vede v posledních dnech lépe, bude Erste zranitelná k vybírání zisků. Akcie Komerční banky zatím udržely hladinu 820 Kč, ale ani tato úroveň nevypadá příliš pevně. ČEZ by se mohl vyskytnout pod minimy z minulého týdne (814,50 Kč). Akcie Unipetrolu by se mohly po pátečním probuzení obchodovat v kladných číslech. Mediální CETV uzavírala v zámoří poklesem na 56,70 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4781,75	-0,08			
DJIA	18377	-0,02			
S&P 500	2167,5	-0,05			
DAX	10505,5	-0,79			
Euro Stoxx 50	2990	-0,76			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16737,49	2,30	-1,12	-2,45	-10,97
Shanghai Composite	3064,21	-0,20	-1,22	8,78	4,89
Hang Seng	22825,33	-0,37	-0,12	12,32	8,68
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5218,92	0,13	-0,37	6,47	11,10
S&P 500	2169,04	-0,16	-0,68	3,78	11,78
Dow Jones Ind. Avg.	18395,40	-0,29	-0,85	3,18	12,96
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1201	0,05	-1,00	0,52	-0,08
EUR/CZK	27,002	-0,03	1,06	-0,60	0,09
USD/CZK	24,113	0,05	-0,04	-0,10	-0,10
USD/JPY	102,29	0,46	2,02	-7,88	-15,57
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1315,8	-0,42	-1,63	####	16,24
Ropa	47,63	-1,45	0,46	-3,84	-4,61

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

Česká republika

Při podprůměrné obchodní aktivitě dnes index pražské burzy PX utrpěl lehkou ztrátu 0,3 % a zavíral dnešní obchodní seanci na hodnotě 853,2 b. Nejobchodovanějším akciovým titulem domácí burzy byl dnes ČEZ, který obstaral cca polovinu všech zobchodovaných objemů. Energetický koncern zakončil dnešní obchodní seanci slabší o 0,2 % na 416 Kč. Do červených čísel táhly domácí index finanční tituly. Akcie rakouské Erste Bank dnes ztratily 1 % a závěr týdne je zastihl na úrovních lehce pod 690 Kč. Akcie Komerční banky dnes odepsaly 0,6 %, když nad metu 820 Kč se dostaly až v závěrečné aukci. Akcie rakouské pojišťovny VIG se dnes při ztrátě 1,2 % vrátily téměř na úroveň (455 Kč) před zveřejněním hospodářských výsledků za 1H2016. Z finančních titulů dnešní obchodní seanci zakončily s kladným znaménkem pouze akcie Monety, které uzavíraly blízko svých historických maxim při 78,50 Kč. Nejvíce se dnes dařilo akciím tabákového koncernu Philip Morris ČR, které zpevnily téměř o 3 %.

PX (předchozí den)



USA

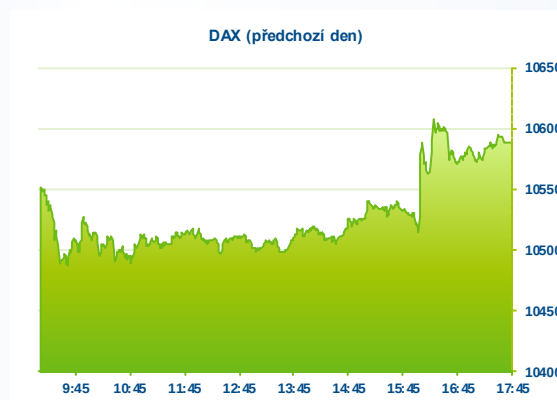
Po zeleném úvodu se americké akciové indexy v návaznosti na projev viceguvernéra FEDu Stanleyho Fischera přehouply do mírně červených hodnot. Americké akciové indexy uzavírají týden smíšeně. Široký akciový index S&P ztratil 0,15 %. Tradiční index Dow Jones oslabil o 0,28 % a technologický index Nasdaq uzavřel dnešní obchodování silnější o 0,13 %. Dlouho očekávaný projev Janet Yellen z amerického Jackson Hole vylil nejprve do žil investorů optimismus postavený na přesvědčení tržních účastníků o pozdějším zvyšování úrokových sazeb v USA. Ten posléze zchladil viceguvernér FEDu Stanley Fischer komentářem, že projev guvernerky FEDu je konzistentní s možností zvýšení úrokových sazeb již na příštím zářijovém zasedání FOMC. Tržní účastníci aktuálně očekávají zářijové zvýšení sazeb s 32% pravděpodobností a 60% pravděpodobnost přikládají možnosti zvýšení sazeb na prosincovém zasedání. Nejvíce rostoucím akciovým titulem v rámci indexu S&P 500 byla softwarová společnost Autodesk (ADSK). Společnost specializující se na 3D grafiku překonala reportovanými výsledky odhady analytiků a její akcie zpevnily o 8 %.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Německá burza se v páteční seanci pohybovala okolo nuly, do zisku ji vyhoupla až J. Yellen svým projevem. Zisky vedla automobilka Volkswagen (VOW3 +3,2 %), v tiskové zprávě dnes uvedla, že po dosažení dohody s dodavateli, obnoví výrobu co nejdříve, aby předešla větším ztrátám. Část továren se do plného provozu zapojila ihned. Dařilo se i automobilce BMW (+1,3 %) a HeidelbergCement (HEI +1,1 %). V červeném se naopak pohybovala Deutsche Boerse AG (DB11 -0,6 %), Vonovia (VNA -0,4 %) a Commerzbank (CBK -0,4 %). Evropské akcie v pátek po 16. hodině vesměs posilovaly, STOXX Europe 600 připsal 0,5 %. Eurodolar na konci dne mírně níže.



Polsko

Polská burza páteční seanci jako jedna z mála v Evropě uzavřela v záporu. Dvoudenní rally zaznamenaly akcie herního CD Projektu (CDR +5,5 %), vyšplhaly se k rekordním maximům, díky dobrým výsledkům představeným tento týden. Zisky zaznamenala také Bank Millennium (MIL +3,8 %) a těžář Bogdanka (LWB +1,5 %). Nedařilo se naopak rafinérce Grupa Lotos (LTS -3,4 %), přepravci PKP Cargo (PKP -2,9 %). Výsledky dnes představila společnost Enea (ENA) a seanci zakončila se ztrátou 2,4 %.



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).