

Akciový výhled

Nový týden budou evropské indexy otvírat obchodování bez výraznějších změn. Většina trhů má za sebou raketový růst z uplynulého týdne (např. DAX +6,5%). Na komoditním trhu je zajímavý pohyb na ceně ropy. Ta vystřelila +5% vzhůru, když OPEC se dohodl se zeměmi mimo kartel na společném omezení těžby, aktuálně se cena ropy WTI obchoduje na 54 USD. To by se mohlo „projevit“ rovněž na cenách elektřiny, která už koncem minulého týdne zaznamenávala po předchozím propadu posun vzhůru, když ve čtvrtek a pátek přidala kolem +5%. Akcie ČEZu přitom s cenami elektřiny poměrně úzce korelují. V pátek titul přidal +1,5% na závěrečných 417 Kč. Momentum se v pátek vrátilo rovněž do Komerční banky, která odvrátila úvodní pokles pod 870 Kč a uzavírala poblíž 890 Kč. Dnes by se titul mohl pokoušet o metu 900 Kč. Rakouské finanční tituly za sebou mají naopak již slušný krátkodobý růst. Erste by se nicméně nad 750 Kč udržet mohla. Celkově by index PX pražské burzy mohl zaznamenat spíše růst a domácí trh by tak mohl dnes či v příštích dnech těžit z předchozí horší výkonnosti proti zahraničním trhům.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4874	-0,40			
DJIA	19781	0,06			
S&P 500	2258,5	-0,07			
DAX	11200	-0,04			
Euro Stoxx 50	3202	0,16			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19155,03	0,84	3,10	11,97	-1,58
Shanghai Composite	3152,47	-2,49	-0,34	5,00	-6,90
Hang Seng	22423,49	-1,48	0,87	-5,55	4,39
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5444,50	0,50	3,59	6,22	8,39
S&P 500	2259,53	0,59	3,08	6,19	10,35
Dow Jones Ind. Avg.	19756,85	0,72	3,06	9,24	12,95
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,057	0,10	-1,78	-5,89	-3,82
EUR/CZK	27,016	-0,01	1,69	6,23	3,93
USD/CZK	25,543	-0,14	-0,10	0,03	-0,04
USD/JPY	115,78	0,36	1,72	13,69	-4,33
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1156,4	-0,36	-1,60	-12,50	8,71
Ropa	54,99	4,86	4,13	17,44	46,30

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

Česká republika

Index pražské burzy PX dnes posílil o 0,13% a vrátil se nad psychologickou hladinu 900 bodů. V týdenním srovnání zpevnil o 1,5% a následoval tak příznivý sentiment na globálních trzích. Kladnou bilanci indexu dnes podpořily především akcie likvidních emisí ČEZu (+1,46%) a Komerční banky (+1,72%). Ta i přes negativní open dokázala jako jediná z finančních titulů posílit a odmazat většinu ztrát uplynulých 2 seancí. U elektrárenské společnosti byl patrný odeznívající prodejní tlak na pozadí růstové korekce u elektřiny, která solidně posilovala napříč splatnostmi. Příznivý den registrovaly i akcie Unipetrolu (+2,44%) s návratem zpět nad hranici 180 Kč, v blízkosti 70 Kč pak uzavřely týden akcie mediální spol. CETV se ziskem 1,31%. Červená barva převládla ve finančním sektoru. S bezmála 2% ztrátou končily akcie rakouské pojišťovny VIG, podobně uzavřely i akcie Monety s opětovným posunem pod hladinu 80 Kč.

PX (předchozí den)



USA

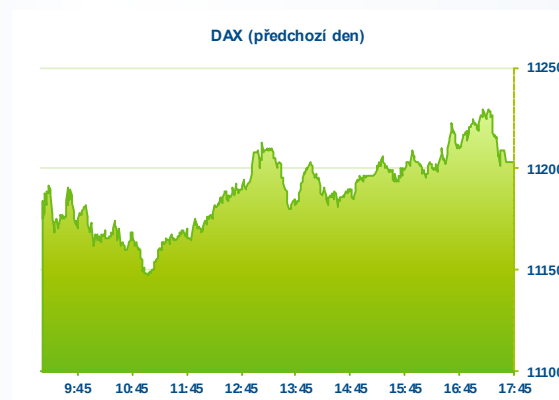
Dnes jsme zaznamenali již šestý růstový den v řadě a další zlepšení osobních rekordů amerických akciových indexů. Vlna pozitivní nálady panující po zvolení Donalda Trumpa novým prezidentem pokračuje a trhům se skutečně daří. Lídrem byly dnes akcie zdravotnických společností a maloobchodníků se zbytným zbožím. Svůj podíl na náladě mají určitě i evropští zástupci z ECB, kteří prodloužili programy kvantitativního uvolňování do konce roku 2017. Dobrá nálada se z Evropy šíří až za oceán. Rostla ropa a plyn což má pozitivní dopad i na akcie společností těžících tyto komodity. Jedním z premiantů v tomto oboru je společnost Transocean, která za poslední měsíc vzrosla 50%.

S&P 500 (předchozí den)



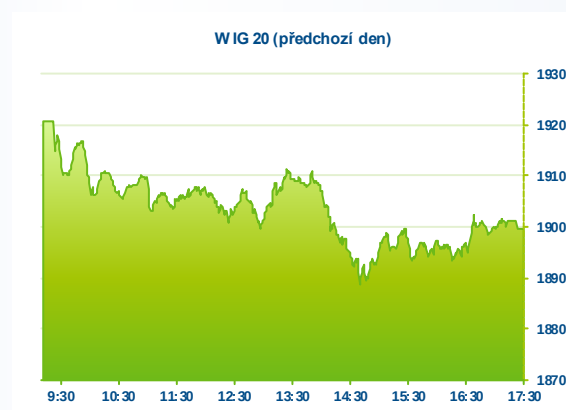
Německo

Index DAX si připsal 0,22 % na 11203,63 b. Zatímco celoevropský akciový trh pokračoval v růstu, německé akcie dnes konsolidovaly zisky z předchozích dnů. DAX otevřel mírně v záporu, dokázal však obrátit do kladných čísel. Za celý týden si připsal velmi slušných 6,6 %, nejvýraznější týdenní zisk od října 2015. Trh těžil i ze zasedání ECB, která se rozhodla jít cestou mírnějšího leč delšího QE. V Evropě se dnes nejvíce dařilo zdravotnickému sektoru a realitám, pod tlakem byli producenti základních materiálů a finanční sektor. Podobný vývoj bylo možné sledovat i v Německu, když si největší zisky připsalo zdravotnické duo Fresenius (FME; +3,6 % a FRE; +2,7 %) a realitní Vonovia (VNA; +2,2 %). Nejvíce ztrácela Deutsche Bank (DBK; -3,0 %) a ThyssenKrupp (TKA; -2,9 %).



Polsko

Polské akcie uzavřely poslední obchodní seanci jinak velmi úspěšného týdne v červených číslech. Index WIG30 dnes oslabil o 1,1% na 2 202 bodů a patří tak mezi nejztrátovější burzovní indexy v Evropě. Za celý týden je však jeho výkon o cca 7% lepší. Dnes se nedařilo zejména televizní Cyfrowy Polsat (CPS -2,8%), obuvnickému CCC (CCC -3,6%) nebo PKO Bank (PKO -3,2%). Rostla naopak Bank Pekao (PEO +2,3%), uhelná Bogdanka (LWB +1,0%) a maloobchodní Eurocash (EUR +0,8%).



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).