

10. ledna 2017

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 CPI (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 1,9 %, předchozí hodnota: 1,5 %

USA:

- 12:00 Optimismus malých firem NFIB (prosinec): očekávání trhu: 99,5, předchozí hodnota: 98,4
- 16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (listopad - konečný): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 0,9 %
- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (listopad): očekávání trhu: 5500, předchozí hodnota: 5534

Akciový výhled

Evropské trhy vstoupily do nového týdne s mírnými poklesy. I pro dnešní otevření naznačují futures lehký pokles, kolem -0,15%. Pražská burza v pondělí nejprve rostla, index PX se dotkl 940 bodů, aby nakonec uzavíral mírně v záporu na 936 bodech. Krátkodobá maxima ztratily banky, když Erste po obchodech poblíž 800 Kč končila poblíž 793 Kč. Evropský bankovní sektor však v pondělí ubral -1,7%. Pro dnešní den by proto mohla Erste dále ztrácet. Komerční banka se vzhledem ke své defenzivnější povaze pohybuje v jiném rytmu, titul se včera sice nad 900 Kč obchodoval, ale neudržel ji. Nicméně při udržení úrovně 890 Kč by k opětovnému testu 900 Kč mohlo dojít. Akcie ČEZ by si mohly stejně jako evropské utility vést lépe v případě, že na trhy se dostaví korekce. Akcie mají slušnou podporu kolem 420 Kč. Mediální CETV uzavřela v zámoří níže na 63,80 Kč.

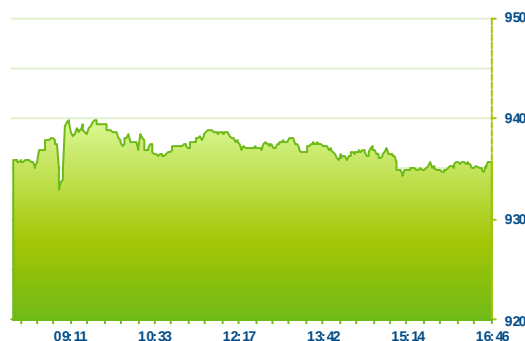
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5018,25	-0,07			
DJIA	19818	-0,05			
S&P 500	2263,5	-0,07			
DAX	11547	-0,16			
Euro Stoxx 50	3297	-0,12			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
	Access Denied: User req to PE(9589)	Access Denied: User req to PE(9589)			
Nikkei 225	2161,89	-0,29	2,18	5,54	-0,48
Shanghai Composite	22689,3	0,58	2,54	-5,42	10,29
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5531,82	0,19	2,76	4,52	19,13
S&P 500	2268,90	-0,35	1,34	5,35	18,05
Dow Jones Ind. Avg.	19887,38	-0,38	0,63	9,03	21,66
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0596	0,23	1,85	-4,13	-2,42
EUR/CZK	27,019	0,02	-1,78	4,41	2,57
USD/CZK	25,475	-0,24	0,03	0,06	0,01
USD/JPY	115,82	-0,16	-1,65	11,88	-1,66
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1185,6	0,06	2,03	-5,47	8,16
Ropa	52,94	0,13	-0,66	3,32	62,79

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

Česká republika

Po nerozhodném openu se nakonec pražská burza vydala do záporného teritoria a měřeno indexem PX ztratila -0,19% na 935 bodů. Rovněž západoevropské trhy se dnes pohybovaly se ztrátami. Vig byl v minulém týdnu nejziskovějším titulem, dnes však korigoval o -1,54% na 601 Kč. Komerční banka poté, co nepřekonal psychologickou metu 900 Kč, odepsala -0,44% na 895 Kč. Moneta Money Bank si pohoršila o -0,91% k 82 Kč a Erste Bank klesla o -0,18% na 792 Kč. Z menších emisí ztrácelo Cme (-1,28%) a Kofola (-0,52%). Naopak Čez korigoval ztráty z minulého týdne a posílil o 0,81% na 424 Kč. V zisku zakončily taktéž akcie O2 (+0,52% 271 Kč) a Unipetrolu (+0,71% 183 Kč).

PX (předchozí den)



USA

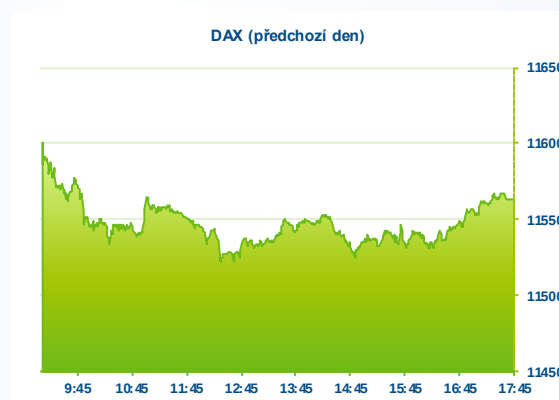
Zatímco technologický Nasdaq dnes znovu přepsal historické tabulky se záznamem maxima na 5541 bodech a vykázal mírný zisk (+0,19%), tradiční index Dow Jones i širší index S&P500 uzavřely ve ztrátě 0,38%, resp. 0,35%. Zámořské trhy reflektovaly slabší evropský start do nového týdne (Euro Stoxx 600 -0,5%) po obnovení tlaku v bankovním sektoru v čele s italskými finančními institucemi po zveřejnění tamních dat z trhu práce, registrující nejvyšší nezaměstnanost od června r.2015. Pomyslnou „kouli u nohy“ se dnes pro trhy stal i výprodej v sektoru energií (-1,5%) při silném poklesu ropy o bezmála 4% i zemního plynu, ztrácející přes 5%. Zatímco plyn zůstává především pod taktovkou (předpovědi) teplého počasí, u ropy rostou obavy z (ne)naplňování nedávno uzavřených dohod v rámci OPEC a některých non-OPEC zemí, současně trh znepokojuje pokračující rostoucí produkce v USA podkopávající snahy o redukci globální nabídky. Únorový kontrakt se propadl na 1měsíční minimum a pravděpodobně zůstane volatilní i v dalších dnech.

S&P 500 (předchozí den)



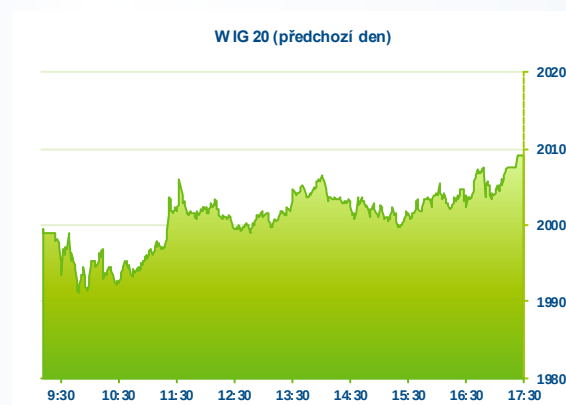
Německo

Index DAX odepsal 0,3 % na 11563,99 b. DAX pokračoval v úkroku stranou, kdy po třech dnech mírných zisků pro změnu mírně ztrácel. Na úrovni jednotlivých akcí však bylo možné pozorovat zajímavější pohyby, když Volkswagen (VOW3; +4,9 %) vzrostl na maxima od vypuknutí Dieseltgate. Perlička je, že dnes americký tisk přišel se zprávou, že FBI zatkla jednoho z manažerů firmy a podezírá ho z konspirace s cílem zatajit právě podvádění s emisemi. Výrazný propad zaznamenaly akcie společnosti Fresenius Medical Care (FME; -6,8 %) kvůli vyšetřování praktik v USA. Ztrácela i společnost Fresenius (FRE; -3,3 %), která ve FME drží velký podíl. Propadly se také akcie Lufthansy (LHA; -5,8 %), jejíž prezentace pro investory indikuje slabší výsledky za rok 2016 a řadu výzev v letošním roce. Nedařilo se ani německým bankám Commerzbank (CBK; -2,5 %) a Deutsche Bank (DBK; -1,2 %), které dnes korigovaly zisky z minulého týdne, kdy rostly spolu s výnosy německých bondů.



Polsko

Polské akcie na rozdíl od většiny evropských trhů uzavřely první obchodní seanci nového týdne v zelených číslech. Index WIG30 posílil o 0,7% na 2 306 bodů. Dařilo se uhelné JSW (JSW +5,9%), chemičce Synthos (SNS +3,6%) a zemědělskému Kernelu (KER +3,5%). Oslaboval naopak maloobchodní Eurocash (EUR -2,4%), uhelná Bogdanka (LWB -1,5%) a matka českého Unipetrolu PKN Orlen (PKN -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).