

11. ledna 2017

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Maloobchodní tržby (y-y) (listopad): očekávání trhu: 4,9 %, předchozí hodnota: 0,5 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (6. ledna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,1 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (6. ledna): očekávání trhu: 1500 tis., předchozí hodnota: -7051 tis.

Akciový výhled

Evropské indexy budou ve středu otvírat s mírným poklesem, alespoň to indikují futures. Úterní obchodování přitom nepřineslo výraznější změny, trhy zůstávají několik dní v poměrně úzkém pásmu. Pražská burza včera naopak výrazněji ztratila, když index PX oslabil -1% na 926 bodů. Hlavním důvodem byl propad Erste, jež oslabila pod 780 Kč. Na titulu došlo k vybírání zisků po předchozích růstech. Dnes se Erste zřejmě bude obchodovat nad 780 Kč. Růst by mohla také Komerční banka, jež včera ve druhé části dne klesla pod 890 Kč. Zde bychom v příštích dnech stál čekali pokus o testování 900 Kč. Tento týden výrazněji rostou ceny elektřiny, přidaly přes +5% a rok 2018 se obchoduje znovu nad 30 Euro. ČEZ tak v porovnání s těmito cenami vypadá levně. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 64 Kč. Celkově by se index PX měl obchodovat nad 930 body.

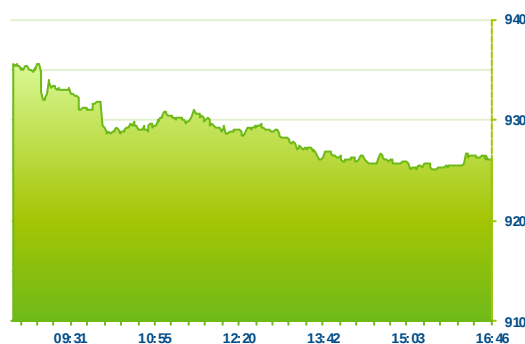
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5031,75	0,01			
DJIA	19796	0,04			
S&P 500	2262,5	-0,06			
DAX	11574	-0,09			
Euro Stoxx 50	3297	-0,09			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
	Access Denied: User req to	Access Denied: User req to			
Nikkei 225	PE(9589)	PE(9589)	0,82	14,48	9,06
Shanghai Composite	3137,42	-0,77	0,82	3,72	-0,78
Hang Seng	22893,59	0,65	2,68	-4,64	11,20
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5551,82	0,36	2,26	4,19	19,56
S&P 500	2268,90	0,00	0,49	4,86	18,05
Dow Jones Ind. Avg.	19855,53	-0,16	-0,13	8,33	21,47
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0556	0,03	0,65	-4,11	-2,76
EUR/CZK	27,019	0,04	-0,60	4,27	2,94
USD/CZK	25,58	-0,07	-0,01	0,05	0,07
USD/JPY	116,09	0,29	-0,97	11,44	-1,29
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1188,7	0,27	2,01	-5,08	9,54
Ropa	51,95	0,48	-4,21	2,57	64,78

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

Česká republika

Přestože se celoevropský index Stoxx 600 pohyboval poblíž včerejší uzavírací hodnoty, pražská burza poměrně silně oslabila a to o -1,03% na 926 bodů. Bylo to způsobeno složením indexu PX, kde mají velkou váhu finanční tituly, přičemž tento sektor v Evropě patřil ke ztrátovým. Na našem trhu byly nejvíce zasaženy rakouské emise, u kterých je největší prostor pro výběr krátkodobých zisků po silné rally v uplynulém týdnu. Erste Bank tak ztratila -1,84% na 778 Kč a Vig odepsal -1,43% na závěrečných 593 Kč. Nicméně klesala rovněž Komerční banka (-1,16% 885 Kč) a méně pak Moneta Money Bank (-0,24%). Taktéž na O2 proběhl výběr zisků a akcie odepsala -1,43% na 267 Kč. Z menších emisí se nedařilo především Cme (-1,9%) a Unipetrolu (-1,12%). Čez odolal prodejní náladě a uzavřel poblíž včerejšího závěru pod 424 Kč. V kladném teritoriu zakončila Fortuna (+0,8%)

PX (předchozí den)



USA

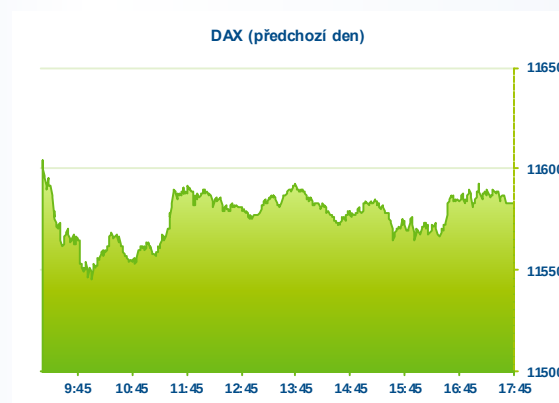
Americké akciové trhy zakončily obchodování bez výrazné změny. Výraznější pohyby byly viděny na komoditním trhu, když především zemní plyn posílil o 5,3 % a ropa WTI oslabila o 2,2 % na 50,80 dolaru za barel. Zítra bude EIA zveřejňovat pravidelné týdenní statistiky o zásobách ropy. Technicky důležitá úroveň pro ropy WTI je přibližně 50 dolarů, kterou cena ropy při denním clouso by měla uzavřít, pokud má přetrvávat rostoucí trend (o pozicích hedge fondů u ropy WTI jsme psali zde). Zemní plyn dnes rostl kvůli nové studenější předpovědi počasí na příští dny. Růst zaznamenala i cena mědi (+2,8 %) a stříbra (+0,9 %). Mírně oslabil index Dow Jones poté, co společnost Wal-Mart Stores oznámila, že by mohla propustit zaměstnance. To negativně ovlivnilo i maloobchodní řetězce jako JC Penney (-2 %)

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Index posílil o 0,17 % na 11583,3 b. Evropské burzy uzavřely bez výrazné změny, nicméně pokles výnosů dluhopisů negativně ovlivnil obchodování evropských bank. Kupříkladu Deutsche Bank (DBK) oslabila o 2,4 % a Commerzbank (CBK) odepsala 0,7 %. Na druhé straně se dařilo akciím dodavatele automobilového průmyslu Continental (CON; +2,7 %) a farmaceutické společnosti FME (FME; +2,5 %).



Polsko

Polské akcie si během dnešní obchodní seance připsaly solidní zisky. Index WIG posílil o 1,0% na 2 332 bodů a patří tak nejúspěšnějším burzovním indexům v Evropě. Dařilo se chemičce Grupa Azoty (ATT +4,5%), spolu s mědí těžební KGHM (+4,1%) a Bank Millennium (MIL +4,4%). Osloboval naopak zemědělský Kernel (KER - 2,6%), banka PKO (PKO -0,7%) nebo televizní Cyfrowy Polsat (CPS -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 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).