

16. ledna 2017

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index výrobních cen (y-y) (prosinec): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: -1,3 %
- 09:00 Index exportních cen (y-y) (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,1 %
- 09:00 Index importních cen (y-y) (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,8 %

Eurozóna:

- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (listopad): očekávání trhu: 21,3 mld., předchozí hodnota: 19,7 mld.

Akciový výhled

Evropské trhy v uplynulém týdnu nepatrně posilovaly. Ve čtvrtek a pátek se přitom zvýšila volatilita, když -1% pokles vystřídal +1% růst koncem týdne. Pro dnešní den naopak indikují futures otevření v červených číslech kolem -0,4%. Pražská burza má naopak za sebou v souhrnu pokles z minulého týdne (-0,8%). Index PX se většinou obchodoval pod 930 body, přesto že dokázal třikrát za sebou uzavřít v kladných číslech. Růsty však byly mírné do +0,2%. Domácí trh by mohl i dnes působit podobně, tzn. bez větších výkyvů. Jako technická podpora se jeví minima z minulého týdne kolem 920-925 bodů, naopak růst k 940 bodům bude znamenat snahu o realizaci zisků. V pátek se dařilo Erste, titul se dokázal vrátit nad 780 Kč, zde vidíme silnější technické rezistence kolem 790 Kč. Komerční banka se naopak obchoduje spíše poblíž technické podpory nedaleko 880 Kč. Akcie ČEZ budou mít možnost zaútočit na 430 Kč. Mediální CETV v zámoří rostla na 66 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5048,5	-0,25			
DJIA	19781	-0,26			
S&P 500	2266,5	-0,26			
DAX	11565	-0,46			
Euro Stoxx 50	3297	-0,51			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
TOPIX	1544,89	0,62	-1,23	14,38	9,52
Shanghai Composite	3112,33	-0,22	-1,46	1,99	3,19
Hang Seng	22940,26	0,49	1,66	-2,47	15,81
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5574,12	0,48	1,09	5,89	18,39
S&P 500	2274,64	0,18	0,06	6,14	17,11
Dow Jones Ind. Avg.	19885,73	-0,03	-0,04	9,63	20,43
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0609	-0,30	0,36	-3,52	-2,57
EUR/CZK	27,009	0,00	-0,29	3,69	2,70
USD/CZK	25,45	0,24	-0,01	-0,03	-0,06
USD/JPY	113,97	-0,47	-1,76	9,70	-2,85
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1204,7	0,71	1,67	-4,50	10,61
Ropa	53,1	-0,09	0,38	4,84	79,47

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

Česká republika

Poslední obchodní seance tohoto týdne, která připadla na pátek třináctého, se vyznačovala velmi nízkou obchodní aktivitou investorů. Za podprůměrného zobchodovaného objemu (cca 290 mil. Kč) posílil burzovní index PX o nepatrných 0,16 %. Mezi „těžkými vahami“ pražské burzy se dnes nejlépe vedlo akciím rakouské bankovní skupiny Erste Bank (+0,8 %). Akcie Komerční banky si při objemu cca 26 mil. Kč připsaly mírný zisk 0,2 %. Z bankovních titulů dnes nejhůře performovala Moneta, jejíž akcie končí týden slabší o 0,2 %. Mírně ztrácely rovněž akcie ČEZu (-0,3 %), jejichž celková týdenní bilance (+1,8 %) však překonává výkonnost burzovního indexu (-0,8 %). Z menších emisí se dařilo akciím Pegasu, které bez kurzotvorných zpráv zpevnily o 1,28 %. Nedařilo se naopak akciím Fortuny (-1 %) a Unipetrolu (-0,9 %).

PX (předchozí den)



USA

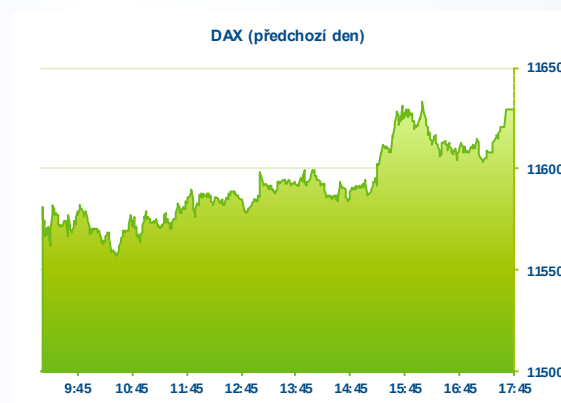
Páteční obchodování na amerických trzích bylo poklidné. Hlavní akciové indexy nezaznamenaly výraznější změny. S&P 500 zakončil s 0,18% ziskem na úrovni 2274,64. Bluechipový DJIA po úvodních mírných ziscích nakonec uzavřel s nepatrnou ztrátou 0,03 % na hladině 19885,73. Zajímavější pohyby dnes zaznamenal pouze technologický Nasdaq, který v průběhu obchodního dne vykázal nové intradenní maximum ve výši 5584,26 bodu a nakonec zakončil o 0,48 % silnější na novém closovém maximu 5574,12. Za celý týden index S&P 500 mírně poklesnul o 0,1 %. Po solidních kvartálních hospodářských výsledcích bank JP Morgan, Bank of America a Wells Fargo rostl celý finanční sektor. Úvodní zhruba 1% zisky sice neudržel, nicméně přesto se dnes s 0,5% ziskem stal nejúspěšnějším odvětvím. Naopak nejméně se nakonec dařilo základním materiálům a realitám s 0,2% ztrátou. Dnešní makročísla neměly zásadnější dopad do obchodování. Nicméně zmiňme prosincovou výrobní inflaci (ceny průmyslových výrobců), která meziročně vzrostla o 1,6 % a je tak nejvyšší od září 2014.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Na frankfurtské burze se v pátek dařilo bankám, Deutsche Bank (DBK +3,7 %) a Commerzbank (CBK +2,9 %), či zdravotnickému Mercku (MRK +2,2 %). Deutsche Bank rozhodla, že v rámci compliance opatření znemožní na firemních telefonech posílat textové zprávy. Pravděpodobně si tak chce určitým způsobem vylepšit reputaci. Ve ztrátě byla společnost Vonovia (VNA -0,7 %), Continental (CON -0,2 %) nebo utility - E.ON (EOAN -0,2 %) a RWE (RWE -0,2 %). Stoxx Europe 600 v závěru dne připsal 0,7 %.



Polsko

Polské akcie uzavřely poslední obchodní seanci týdne na rozdíl od většiny evropských trhů v červených číslech. Index WIG30 oslabil o 0,4% na 2 335 bodů. Za celý týden si však připsal cca 2 procenta. Dnes se dařilo oděvní CCC (CCC +2,6%), zemědělskému Kernelu (KER +1,3%) nebo těžební KGHM (KGH +0,8%). Oslabovala naopak chemička Grupa Azoty (ATT -2,4%), železniční PKP Cargo (PKP -2,3%) a plynářský PGNiG (PGN -2,3%).



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).