

27. ledna 2017

Očekávané události

USA:

14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (4Q - první, předběžný): očekávání trhu: 2,2 %, předchozí hodnota: 3,5 %

Akciový výhled

Pražská burza tento týden mírně roste, když využila velmi pozitivního zahraničního sentimentu (US trhy na nových maximech, DAX nejvýše od července 2015). Index PX se včera obchodoval nad 940 body, aby následně uzavřel na 938 bodech. Pro nejbližší horizont bychom čekali, že domácí trh má nyní krátkodobou podporu na 930 bodech a bude se pokoušet přiblížit 945-950 bodům. Evropské futures dnes indikují otevření bez výraznějších změn. Včera ve druhé části dne „vychladly“ některé finanční tituly. V Německu to byla např. Deutsche Bank, u nás se z ranních maxim nad 790 Kč vracela pod 775 Kč Erste. Zmíněný titul má právě kolem 790 Kč silnou rezistenci. Komerční banka se naopak stabilně obchodovala nad 890 Kč, kde by se měla udržet i dnes. Akcie ČEZ měly proti Erste zlepšenou druhou část dne, kdy se obchodovaly alespoň na 427 Kč. Titul by se tak mohl přiblížit znovu k 430 Kč. Mediální CETV uzavřela v zámoří na 67,70 Kč.

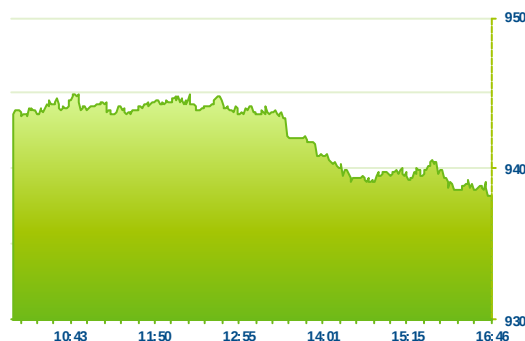
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5153,25	0,11			
DJIA	20065	0,07			
S&P 500	2295,75	0,08			
DAX	11851	0,09			
Euro Stoxx 50	3313	0,15			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
TOPIX	1549,25	0,27	1,10	11,74	13,58
Shanghai Composite	3159,17	0,31	1,87	1,38	14,89
Hang Seng	23360,78	-0,06	1,41	0,21	23,93
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5655,18	-0,02	2,08	7,71	23,81
S&P 500	2296,68	-0,07	1,46	7,35	20,65
Dow Jones Ind. Avg.	20100,91	0,16	1,87	10,45	24,33
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0674	-0,06	-0,22	-2,80	-2,40
EUR/CZK	27,002	-0,03	0,17	2,95	2,49
USD/CZK	25,311	0,16	-0,03	-0,04	-0,04
USD/JPY	115,19	0,59	0,48	9,99	-3,08
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1181,4	-0,71	-1,95	-7,47	5,90
Ropa	54,54	0,29	2,50	10,58	57,16

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

Česká republika

Pražská burza v první polovině dne navazovala na včerejší růst, své zisky však neudržela a index PX zakončil den na červené nule (938,08 bodů, -0,01%). Maximální zisky indexu v průběhu dne dosahovaly zhruba 0,7%. Nejvýraznější negativní obrat byl k vidění u Erste Group. Titul dopoledne navázal na včerejší růst a posiloval přes hranici 790 Kč, vybírání krátkodobých zisků v blízkosti rezistence 800 Kč však znamenal nakonec pokles o 1% a návrat do blízkosti 770 Kč. V červených číslech zavírala i Moneta, vývoj však byl mnohem poklidnější (-0,24%). V úzkém pásmu těsně pod hranicí 200 MA se pohybovala Komerční banka (892,60 Kč, +0,15%). Částečně obrácený vývoj než Erste zaznamenal ČEZ, který naopak v závěru dne získával a připsal si 0,66%.

PX (předchozí den)



USA

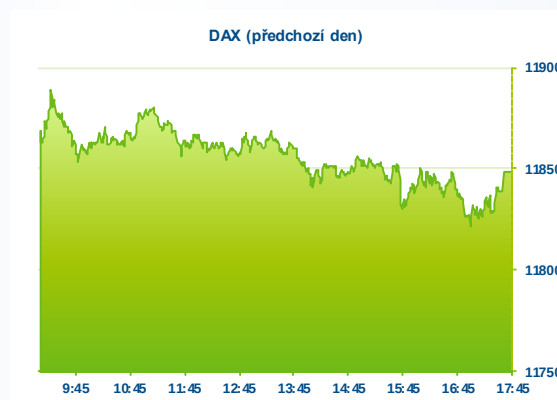
Americké akciové indexy otevřely mírným růstem a rozšířily tak historická maxima. V průběhu dne však vyklesaly až k nule a uzavřely v mírném záporu, výjimku tvořil pouze bluechipový Dow Jones. I jemu však po překonání historických 20 000 bodů chybí jednoznačný impuls. Výsledková sezóna je v plném proudu, z velkých společností reportoval například zbrojař Northrop Grumman, zklamala biotechnologická společnost Bristol-Myers Squibb. Solidní výsledky zveřejnil Celgene, investory však zklamal dlouhodobý výhled. Klesala také automobilka Ford po zveřejnění mírně nižších zisků a propadaly se společnosti vyrábějící hračky, Mattel a Hasbro. Mattel ve 4Q zklamal analytiky, EPS bylo na úrovni 0,52 USD (oček. 0,71 USD) a konkurenční Hasbro pouze následovalo trend, výsledek značí slabší Vánoční sezonu. Propadaly se akcie Catterpillaru, společnost očekává slabší výsledky v roce 2017. Například internetová aukční síň Ebay rostla.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Index DAX ve čtvrtek připsal 0,36 % na 11848,63 b, v úvodu dne dosáhl na 20měsíční maximum. Na frankfurtské burze se ve čtvrtek dařilo Bayeru (BAYN +2,1 %), investiční banka Bernstein (hodnotí akcii jako "outperform") nově odhaduje pravděpodobnost akvizice společnosti Monsanto na 75 % (dříve 50 %). Rostla také Fresenius Medical Care (FME +1,9 %) nebo Merck (MRK +1,5 %). Naopak klesala společnost ThyssenKrupp (TKA -1,3 %), Daimler (DAI -1,1 %) nebo Volkswagen (VOW3 -0,9 %). Šéfka právního oddělení německé automobilky Christine Hohmann-Dennhardtová opustí své křeslo a bude nahrazena Hiltrudou Wernerovou, dosavadní šéfkou auditu. Hohmann-Dennhardtová byl odpovědná např. za hájení společnosti ve sporech kvůli kauze dieselgate. Index Stoxx Europe 600 připsal 0,25 %.



Polsko

Polské akcie se ve čtvrtek pohybovaly v blízkosti nuly, uzavřely s mírným ziskem. Nejvíce se dařilo utilitám po vystoupení ministra energetiky Tchorzewskiho, který na otázky ohledně akciových nákupů státní společnosti PERN, týkajících se utilit nebo energetických společností odpověděl, že v současné době nic plánováno není. Polsko stále čeká na rozhodnutí vlády ohledně výstavby jaderné elektrárny, to přijde pravděpodobně v pondělí. Rostly společnosti Energa (ENG +9,2 %), Enea (ENA +8,2 %) a PGE (PGE +4,8 %). Mírně klesaly banky, které tak mírně korigovaly včerejší zisky, ING Bank (ING -3,4 %), mBank (MBK -1,1 %) nebo obuvní CCC (CCC -1,9 %).



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).