

21. února 2017

Očekávané události

Německo:

- 09:30 Index nákupních manažerů Markit/BME (únor - předběžný): očekávání trhu: 56.0, předchozí hodnota: 56.4
- 09:30 Index nákupních manažerů ve službách Markit (únor - předběžný): očekávání trhu: 53.6, předchozí hodnota: 53.4

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (únor - předběžný): očekávání trhu: 55.0, předchozí hodnota: 55.2
- 10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (únor - předběžný): očekávání trhu: 53.7, předchozí hodnota: 53.7

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů Markit (únor - předběžný): očekávání trhu: 55.3, předchozí hodnota: 55.0
- 15:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (únor - předběžný): očekávání trhu: 55.8, předchozí hodnota: 55.6

Akciový výhled

Dnes se poprvé v tomto týdnu připojí k obchodování americké trhy. Evropa v pondělí začala růstově kolem +0,5%, pro dnešní den indikují futures její otevření bez výraznějších změn s tendencí k mírnému poklesu. Zahraniční trhy především indexy na Wall Street jsou rekordně překvapené, tzn. z krátkodobého pohledu by měl být prostor vzhůru omezen a stále existuje prostor pro korekci směrem dolů. Pražská burza se obchoduje v posledních 5 dnech poblíž 970 bodové hladiny na indexu PX. Pro dnešní den zřejmě nelze čekat výraznější změnu. Bankovní sektor se jak v Evropě, tak v USA obchoduje zatím spíše dle sentimentu než, že by za tím stálo viditelné zlepšení fundamentu. V nejbližších dnech tak bude i v Praze zajímavé sledovat, zdali dojde k udržení současných hladin či dojde k vybírání zisků v tomto sektoru. Příkladem je Komerční banka na úrovních kolem 960 Kč či Erste u 800 Kč úrovně. ČEZ by se měl obchodovat nad 440 Kč, když ceny elektřiny pro r. 2018 se aktuálně obchodují nad 31 Euro a pro utility je rovněž příznivý pokles výnosů dluhopisů.

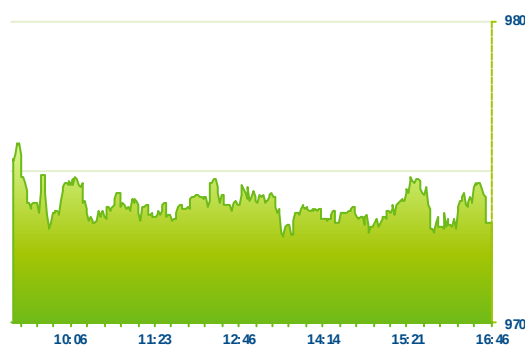
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5334,75	0,17			
DJIA	20610	0,11			
S&P 500	2350,5	0,11			
DAX	11824,5	-0,06			
Euro Stoxx 50	3313	-0,03			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
TOPIX	1555,6	0,56	-0,46	8,30	19,75
Shanghai Composite	3253,25	0,41	0,72	1,48	13,28
Hang Seng	23995,81	-0,62	1,84	8,06	25,20
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5838,58	0,41	1,82	9,46	28,77
S&P 500	2351,16	0,17	1,51	7,50	22,02
Dow Jones Ind. Avg.	20624,05	0,02	1,75	9,10	25,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0577	-0,30	0,00	-0,44	-4,07
EUR/CZK	27,024	0,06	0,00	0,36	4,05
USD/CZK	25,521	0,29	0,07	0,06	-0,06
USD/JPY	113,49	0,37	-0,66	2,14	0,52
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1233,9	-0,32	0,74	1,87	2,00
Ropa	54,08	0,56	1,20	10,50	61,93

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

Česká republika

Pražská burza vstoupila do nového týdne růstově, když následovala optimismus na západoevropských trzích. Celkově byl vývoj poklidný a zobchodované objemy podprůměrné, což bylo ovlivněno dnešním uzavřením trhů v USA, kvůli státnímu svátku. Index PX si nakonec polepšil o 0,34% na 973 bodů. Z likvidních titulů se nejvíce dařilo akciím Moneta Money Bank (+1,36%), po zvýšení cílové ceny od J.P.Morgan na 100 Kč z předchozích 92 Kč, při nejvyšším denním objemu 160 mil. Kč. Čez těžil z růstu cen el. energie a posílil o 0,59% na 442 Kč. Erste Bank (795 Kč +0,06%) a Komerční banka (963 Kč +0,31%) uzavřely s menšími zisky. Z méně likvidních emisí posílila pojišťovna Vig o 1,30% na 623 Kč a Unipetrol po překonání mety 200 Kč zakončil na 202 Kč (+1,56%). Naopak akcie O2 po třídním růstu korigovaly o -1,83% na 272 Kč. Odpoledne se objevila zpráva, že ministr Mládek bude odvolán poté, co premiér nebyl spokojen, jak jeho resort řešil problematiku cen v oblasti mobilních služeb. Níže uzavřel i Pegas (825 Kč -1,07%), Fortuna (95 Kč -0,47%) a Cme (-0,35%).

PX (předchozí den)

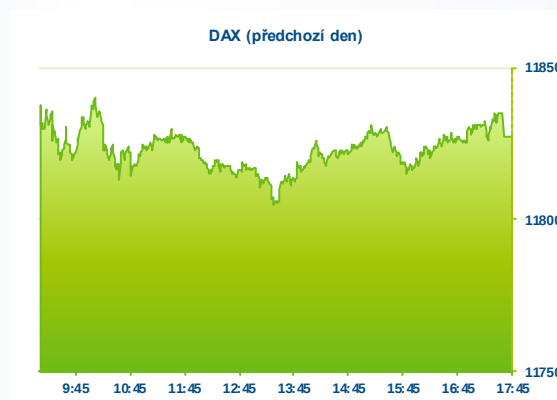


USA

V pondělí 20. 2. 2017 byl v USA státní svátek.

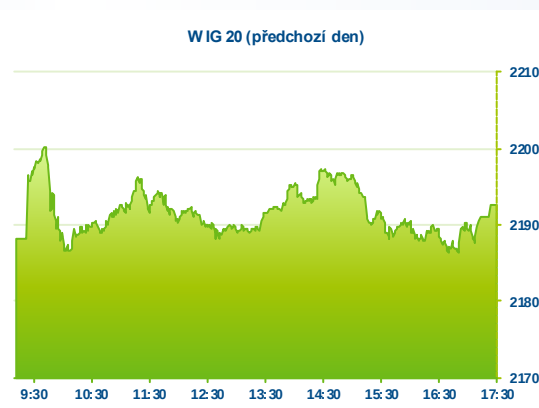
Německo

Německý DAX po páteční stagnaci začal nový týden v zeleném, když si připsal 0,66 % na 11834, 88 b. Nejsilněji v Německu rostl Deutsche Telekom (DTE; +2,5 %). Společnost rostla již od začátku obchodování poté, co byly zveřejněny informace o možné fúzi T-Mobile US, jehož většinovým vlastníkem je právě Deutsche Telekom a americkou společností Sprint Corporation. V průběhu dne poté Deutsche Telekom zisky udržel. Rostla také energetická společnost RWE (RWE; +1,8 %). Podle Morgan Stanley existuje u RWE šance na zvýšení dividendy. Naopak dopolední pokles v průběhu seance ještě prohloubil Beiersdorf (BEI; -1,7 %). Klesal také Henkel (HEN3; -0,8 %).



Polsko

Polské akcie zakončily první obchodní seanci nového týdne téměř beze změny. Index WIG30 posílil o 0,3% na 2 540 bodů. Dařilo se především chemičce Synthos (SNS +2,3%), která korigovala předchozí poklesy, rafinérskému Lotosu (LTS +2,1%) a zemědělskému Kernelu (KER +1,9%). Opačným směrem zaměřily zejména energetické společnosti (TPE -1,7%, ENA -1,4%) a železniční PKP Cargo (PKP -1,1%).



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).