

14. března 2017

Očekávané události

Německo:

- 11:00 Průzkum ZEW - index současných podmínek (březen): očekávání trhu: 78,0, předchozí hodnota: 76,4
- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (březen): očekávání trhu: 13,0, předchozí hodnota: 10,4

Eurozóna:

- 11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (leden): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: -1,6 %
- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (leden): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 2,0 %

USA:

- 11:00 Optimismus malých firem NFIB (únor): očekávání trhu: 105,6, předchozí hodnota: 105,9
- 13:30 Index výrobních cen (y-y) (únor): očekávání trhu: 1,9 %, předchozí hodnota: 1,6 %
- 13:30 Jádrový PPI (y-y) (únor): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: 1,2 %

Akciový výhled

Zámořské indexy zakončily úvodní seanci tohoto týdne bez výraznějších změn a rovněž futures na západoevropské indexy ukazují na nevýrazný open, když se pohybují nepatrně v kladném teritoriu. Futures na DAX aktuálně přidává 0,02%. Investoři se tak pomalu připravují na zítřejší zasedání Fedu a volby v Nizozemsku. Pražská burza včera zaznamenala úspěšný vstup do nového týdne, když posílila o 0,58% na 977 bodů. Pomohl především růst Erste Bank na více jak pětiletá maxima. Z technického pohledu se titul stává překoupený a v přepočtu těsně pod 840 Kč má silné rezistenční úroveň, nicméně sentiment v západoevropském bankovním sektoru zůstává nadále příznivý. Pomáhá růst výnosů, který pokračuje i dnes a německý desetiletý dluhopis bojuje o proražení psychologické úrovně 0,50%. Čez by se po osmi poklesech v řadě měl stabilizovat poté, co cena el. energie začíná korigovat poklesy z minulého týdne. Pomůže i vývoj v sektoru, když RWE predikuje v tomto roce zisk nad odhady trhu.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5395	-0,01			
DJIA	20871	-0,08			
S&P 500	2373,25	-0,07			
DAX	11997	0,00			
Euro Stoxx 50	3421	0,09			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
TOPIX	1574,9	-0,16	1,45	2,41	16,04
Shanghai Composite	3238,62	0,05	0,10	2,60	15,18
Hang Seng	23802,01	-0,12	0,99	6,16	17,97
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5875,78	0,24	0,45	7,54	23,74
S&P 500	2373,47	0,04	-0,08	4,48	17,37
Dow Jones Ind. Avg.	20881,48	-0,10	-0,35	4,87	21,31
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0642	-0,10	0,74	0,17	-4,15
EUR/CZK	27,001	-0,03	-0,73	-0,08	4,32
USD/CZK	25,382	0,10	-0,07	-0,04	-0,13
USD/JPY	115,09	0,19	1,00	-0,05	1,13
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1200,8	-0,19	-1,26	3,71	-3,56
Ropa	48,89	-0,10	-8,89	-9,40	25,82

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

Česká republika

Pražská burza v úvodu nového týdne odčinila páteční mírný pokles a měřeno indexem PX posílila o 0,58% na 977 bodů. Na více jak pětiletá maxima se posunula Erste Bank (831 Kč +1,65%), když dorovnala páteční silný závěr na primárním trhu ve Vídni, kde titul dnes v podstatě stagnoval. Na vyšší úrovni se dostaly i banky operující na tuzemském trhu. Komerční banka přidala 0,81% na 929 Kč a Moneta Money Bank +0,83% s oceněním blízko 85 Kč. Mimo bankovní tituly posilovaly i akcie O2 (+1,94% 279 Kč) a Unipetrolu (+1,36% 223 Kč). Z menších emisí se dařilo především Fortuně (+2,46% 104 Kč). Naopak Čez (-0,41% 438 Kč) prodloužil klesající šnůru na osm seancí v řadě a v průběhu obchodního dne dokonce testoval úroveň podpory 435 Kč v podobě 200 denního klouzavého průměru. V záporu uzavřelo i Cme (-1,15%), Philip Morris (-1,07%), Vig (-0,33%) a Pegas (-0,83%).

PX (předchozí den)



USA

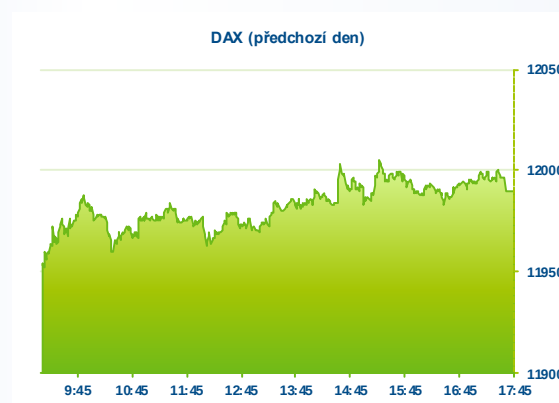
Americké akcie uzavřely první obchodní seanci nového týdne smíšeně. Hlavní akciové indexy obchodování uzavřely mezi ztrátou 0,1% (DJIA) a ziskem 0,24% (NASDAQ). Opatrně rostl spotřebitelský sektor (+0,2%), sektor základních materiálů (+0,3%) a utility (+0,2%). Mírně naopak oslabily průmyslové podniky (-0,1%) nebo zdravotnické firmy (-0,2%). V rámci indexu SP500 si dobře vedl provozovatel kasin Wynn Resorts (WYNN +4,9%), který těžil z pozitivního komentáře od Morgan Stanley. Nejvíce naopak ztrácel telekomunikační Frontier Communications (FTR -4,7%), jehož akcie se dnes poprvé obchodovaly bez nároku na dividendu 0,11 USD na akcii. Na komoditních trzích převládala červená barva. Oslabila zejména pšenice (-2,3%), kukuřice (-0,9%), ropa (-0,2%) nebo stříbro (-0,4%). Rostla naopak měď (+1,4%) a zemní plyn (+0,2%).

S&P 500 (předchozí den)



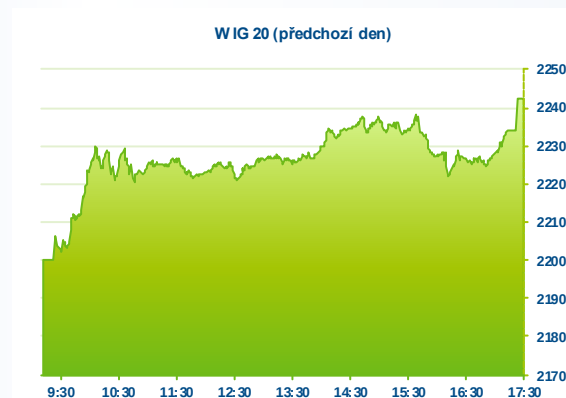
Německo

Německé akcie končí první obchodní seanci nového týdne se symbolickými zisky. Index DAX posílil o 0,31% na 11 999,72 bodů. Dařilo se ocelářskému ThyssenKruppu (TKA +2,3%) a automobilkám (VOW3 +1,9%, DAI +1,2%). Oslabila naopak Deutsche Boerse (DB1 -0,7%) nebo energetické společnosti (EOAN -0,6%, RWE -0,6%), která v průběhu tohoto týdne oznámí své hospodářské výsledky za uplynulé čtvrtletí.



Polsko

Polský index WIG 30 zažil pozitivní vstup do nového obchodního týdne, když si v pondělní seanci připsal 1,8 % a uzavřel na 2588,28 b. Index, stejně jako v pátek, táhly nahoru akcie Alior Bank (ALR; +5,4 %). Banka rostla již v závěru týdne po oznámení výsledků za minulý fiskální rok. Ranní zisky udržela jak těžební společnost KGHM (KGH; +3,9 %), tak i Jastrzębska (JSW; +3,5 %), kterou ve čtvrtek čeká report výsledků. Silně v pondělí posilovala i firma PZU (PZU; +3,7%), která reportuje ve středu. Páteční ztráty v pondělí smazala mBank (MBK; +3,4 %). Nejslabší z WIG 30 byly v pondělí akcie Synthos (SNS; -1,8 %). Společnost bude taktéž reportovat tuto středu. Nedařilo se ani PGNiG (PGN; -1,0 %) či Globe Trade Centre (GTC; -0,7 %).



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).