

16. března 2017

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index výrobních cen (y-y) (únor): očekávání trhu: 3,0 %, předchozí hodnota: 2,1 %
- 09:00 Index exportních cen (y-y) (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,5 %
- 09:00 Index importních cen (y-y) (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,5 %
- 10:00 Běžný účet platební bilance (leden): očekávání trhu: 30,50 mld., předchozí hodnota: -22,11 mld.

Eurozóna:

- 11:00 CPI (y-y) (únor - konečný): očekávání trhu: 2,0 %, předchozí hodnota: 2,0 %
- 11:00 CPI jadrový (y-y) (únor - konečný): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 0,9 %

Polsko:

- 14:00 Běžný účet platební bilance (leden): očekávání trhu: 332 mil., předchozí hodnota: -533 mil.
- 14:00 Obchodní bilance (leden): očekávání trhu: 377 mil., předchozí hodnota: -151 mil.
- 14:00 Zaměstnanost (y-y) (únor): očekávání trhu: 4,5 %, předchozí hodnota: 4,5 %

Aktiový výhled

Evropské indexy začnou čtvrtetní obchodování růstem, indikace naznačují posun +0,9% výše. Včera podle očekávání americká centrální banka FED zvedla úrokové sazby +0,25%. Zajímavější byla reakce jednotlivých aktiv, když oslaboval USD (proti očekávání některých investorů) a rostlo zlato. Růst dluhopisů – a tedy propad jejich výnosů – stál za špatnou výkonností bank, jež končily v záporu. Naopak se dařilo utilitám. Paradoxně v Praze se v posledních dnech nedařilo akciím ČEZ, kterému ale současný pokles výnosů dluhopisů hraje do karet. Čekali bychom tedy přerušení jeho červené série 10 poklesů v řadě a jeho akcie by dnes měly růst. Banky by podle vývoje v sektoru v zahraničí neměly být v čele zájmu. Komerční banka nad 950 Kč spíše láká k realizaci zisků. Erste měla ve středu nepovedený závěr ve Vídni na 812 Kč, titul by se dnes měl nicméně obchodovat v kladných číslech. Mediální CETV se v posledních dnech obchoduje v zámoří na nižších úrovních než v Praze, včerejší závěr přinesl úroveň 74,30 Kč. Celkově bude zajímavé sledovat, zdali se indexu PX podaří prolomit úroveň kolem 984 bodů, což byla nedávná „intradenní“ maxima.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5435,75	0,38			
DJIA	21025	0,39			
S&P 500	2391,75	0,34			
DAX	12132	0,93			
Euro Stoxx 50	3439	0,88			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
TOPIX	1572,69	0,09	1,36	1,85	14,52
Shanghai Composite	3269,54	0,86	0,03	3,98	13,18
Hang Seng	24211,6	1,76	0,04	7,86	17,27
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5900,05	0,74	1,07	8,12	24,77
S&P 500	2385,26	0,84	0,94	5,45	18,32
Dow Jones Ind. Avg.	20950,10	0,54	0,45	5,53	21,44
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0731	-0,01	1,48	3,06	-4,38
EUR/CZK	27,003	-0,01	-1,43	-2,94	4,56
USD/CZK	25,173	0,02	-0,01	-0,04	-0,10
USD/JPY	112,98	-0,33	-1,69	-4,39	0,36
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1227,5	2,23	2,02	8,76	-0,19
Ropa	49,79	0,83	-0,06	-4,18	24,50

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

Česká republika

Před večerním výstupem ze zasedání Fedu dnes investoři vyčkávali a podobně jako na západoevropských trzích, proběhla i na pražské burze opatrná seance. Index PX zaznamenal mírnou změnu, když posílil o 0,06% na 979 bodů, při podprůměrném celkovém zobchodovaném objemu 503 mil. Kč. Podesáté v řadě ztrácel Čez a to o -0,81% k 430 Kč, což se stalo při nejvyšším denním objemu 169 mil. Kč. Nedařilo se ani akciím O2 (-0,68%) a Erste Bank (-0,12%). Naopak posilovala Komerční banka (+0,58% 950 Kč) a Vig (+1,01% 639 Kč). Unipetrol dnes představil dlouho očekávanou strategii do roku 2021, kde se očekávala i dividendová politika, nicméně konkrétní čísla výplatního poměru nezazněla. Petrochemická společnost po openu ztrácela přes 2%, aby nakonec uzavřela s minimální změnou -0,09% pod 223 Kč. Fortuna dnes oznámila převzetí dvou rumunských sázkových společností od majoritního vlastníka finanční skupiny Penta. Akcie sázkové firmy přidaly +2,76% s oceněním těsně pod 108 Kč.

PX (předchozí den)



USA

Americké akciové trhy si během dnešní obchodní seance připsaly slušné zisky. Široký akciový index S&P 500 zpevnil o 0,84 %. Technologický index Nasdaq přidal 0,7 % a tradiční akciový index Dow Jones posílil o 0,54 %. V rámci jednotlivých sektorů se nejlépe vedlo energetickému sektoru, který těžil z rostoucí ropy o 2,5 %. Finanční tituly dnes z očekávaného zvýšení základní úrokové sazby FEDem nic nevytěžily a se ztrátou 0,1 % zůstaly nejslabším sektorem. Na komoditním trhu se dařilo zlatu, které přidalo 1,5 %.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Německý DAX ve středu uzavřel v kladném teritoriu poté, co se po většinu dne pohyboval blízko nulové hranice. Rostly akcie Lufthansy (LHA +2,1 %), společnost uzavřela dlouhodobou smlouvu ohledně mezd s piloty a odbory. Ta by mohla vyřešit potíže s opakujícími se stávkami. Výše byl také Adidas (ADS +2,2 %) a včerejší ztráty korigovala Commerzbank (CBK +2,3 %). Nejvíce klesal E.ON (EOAN -3,3 %) po výsledcích, plán pro následující roky investory příliš nepotěšil. Níže se pohyboval také Volkswagen (VOW3 -0,8 %), poté co se objevily zprávy o policejní razii kvůli emisnímu skandálu v kancelářích dceřiné Audi. Po rozpačitých výsledcích a sníženém výhledu ztrácela pojišťovna Munich Re (MUV2 -0,8 %). Index Stoxx Europe 600 připsal čtvrtinu procenta, nejvíce rostly energetické společnosti, těžaři a finanční instituce.

DAX (předchozí den)



Polsko

Polské akcie podobně jako včera stagnovaly poblíž hodnot, na které se vyhouply v pondělí. Index WIG30 uzavřel se ztrátou 0,2% na 2 578 bodu. V rámci Evropy tak patří mezi slabší burzovní indexy. Nedařilo se zejména energetickému Tauronu (TPE -1,9%), elektrárenské Energa (ENG -1,9%) a maloobchodní Eurocash (EUR -1,8%). Rostla naopak Polska Grupa Energetyczna (PGE +1,6%). Další ziskovou seanci přidal rafinérský Lotos (LTS +1,7%). Předchozí ztráty korigovala chemička Synthos (SNS +1,0%).

WIG 20 (předchozí den)



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 předchozí den 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).