

17. března 2017

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (leden): očekávání trhu: 22,0 mld., předchozí hodnota: 24,5 mld.
- 11:00 Stavební výroba (y-y) (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,2 %

USA:

- 14:15 Průmyslová produkce (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: -0,3 %
- 14:15 Využití kapacit (únor): očekávání trhu: 75,5 %, předchozí hodnota: 75,3 %
- 15:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (březen - předběžný): očekávání trhu: 97,0, předchozí hodnota: 96,3
- 15:00 Index předstihových ukazatelů (únor): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,6 %

Polsko:

- 14:00 Průmyslové tržby (y-y) (únor): očekávání trhu: 2,7 %, předchozí hodnota: 9,0 %
- 14:00 Stavební výroba (y-y) (únor): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: 2,1 %
- 14:00 PPI (y-y) (únor): očekávání trhu: 4,6 %, předchozí hodnota: 4,1 %
- 14:00 Maloobchodní tržby (y-y) (únor): očekávání trhu: 8,3 %, předchozí hodnota: 11,4 %

Akciový výhled

V pátek budou evropské indexy otvírat dle indikací futures v záporu kolem -0,3%. Zatím tak přeruší dvoudenní růst, i když letošní statistika nahrává pátku jako růstovému dnu. Pražská burza včera uzavřela na 981 bodech (+0,2%), domácí trh zaznamenal tento týden 4 lehce růstové seance. Výrazné změny od indexu zřejmě nelze čekat ani v pátek. Banky by se měly obchodovat v relacích posledních dní. Erste svoje poklesy zatím zastavuje kolem 815 Kč a naopak nad 830 Kč se jí usadit „nechce“. Komerční banka sice nad 950 Kč atraktivně nevypadá, ale obchodování nad touto úrovní může pokračovat. Moneta dnes bude aktivnější především v závěru dne díky změnám v indexech PX i CECE, kde jí lehce vzroste váha. ČEZ včera přerušil sérii poklesů, akcie se posunuly na 438 Kč (+1,7%). Dnes bychom takový růst nečekali. Mediální CETV v zámoří posílila na 77,80 Kč.

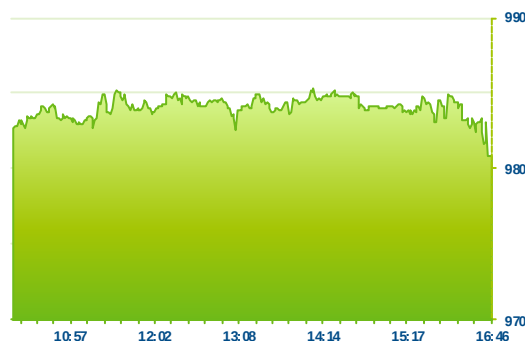
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5412,5	-0,01			
DJIA	20927	-0,06			
S&P 500	2380,25	-0,10			
DAX	12049,5	-0,29			
Euro Stoxx 50	3434	-0,15			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
TOPIX	1565,85	-0,43	1,16	1,42	15,60
Shanghai Composite	3237,31	-0,97	1,62	4,67	13,88
Hang Seng	24301,57	0,05	3,35	10,30	19,90
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5900,76	0,01	1,06	8,53	23,86
S&P 500	2381,38	-0,16	0,70	5,46	17,47
Dow Jones Ind. Avg.	20934,55	-0,07	0,37	5,50	20,83
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0757	-0,07	0,84	2,99	-4,93
EUR/CZK	27,003	-0,01	-0,66	-2,95	5,19
USD/CZK	25,109	0,11	0,00	-0,04	0,01
USD/JPY	113,37	0,06	-1,19	-3,91	1,80
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1226	-0,09	2,05	7,93	-3,08
Ropa	49,15	-0,18	0,35	-7,08	18,10

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

Česká republika

Západoevropské indexy si od openu připisovaly slušné zisky poté, co Fed včera nenaznačil, že sazby by měly růst rychlejších tempem a ve volbách v Nizozemsku neuspěly extremistické strany. Nicméně v odpoledních hodinách docházelo k výběrům krátkodobých zisků a přírůstky se tak ztenčily. Na růstovou vlnu se přidala i pražská burza, když v průběhu dne posilovala až o 0,60%. Nakonec uzavřel index PX se ziskem 0,16% na 980 bodech. Desetidenní ztráty částečně korigoval Čez a polepšil si o 1,74% na 438 Kč. Erste Bank denní téměř 2% zisky neudržela a zakončila stagnací nad 818 Kč. Komerční banka (+0,32% 953 Kč) a Moneta Money Bank (+0,64%) uzavřely mírně v plusu. Naopak v záporném teritoriu uzavřely Vig (-1,45% 630 Kč), Unipetrol (-1,08% 220 Kč) a akcie O2 (-1,01% 274 Kč). Korigovala taktéž Fortuna (-0,83%) a Cme (-0,59%).

PX (předchozí den)



USA

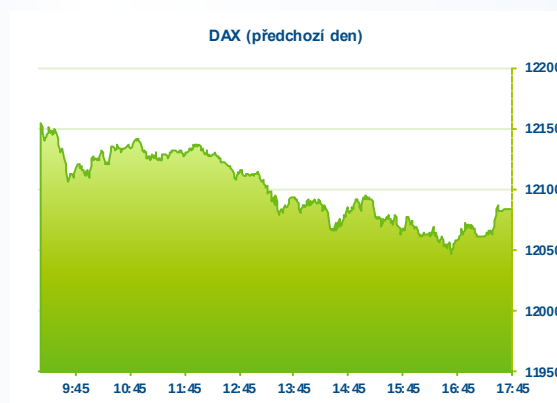
Trhy v USA zakončily bez výrazných změn pod nulovou úrovní po včerejších vysokých ziscích. S&P 500 odepsal 0,17 %, Dow Jones 0,08 %, ze ztrát se těsně před koncem obchodování vymanil pouze Nasdaq Composite se symbolickým ziskem 0,01 %. Po výrazně růstové evropské seanci způsobené zejména výsledky nizozemských voleb, přišli ve čtvrtku na řadu zatím nasycení američtí investoři. Zisky zapříčiněné poklesem dluhopisových výnosů korigovaly utility, v záporu se pohyboval také sektor zdravotní péče. Mírně vzrostl finanční sektor a IT společnosti. Z událostí lze zmínit prezentování návrhu amerického rozpočtu pro rok 2018. Z jednotlivých titulů byl po včerejších výsledcích výše Oracle (ORCL), který prezentoval solidní růst ve 3Q a na poklesové straně výrazná farmaceutická společnost Biogen (BIIB), která zaznamenala hned dvě snížení hodnocení, od společnosti Leerink a banky Morgan Stanley.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Německý index DAX se ve čtvrtek pohyboval celý den bezpečně nad 12 tis. body, uzavřel se ziskem 0,6 %. Nejvíce rostla Lufthansa (LHA +5,2 %) po výsledcích. Dále Deutsche Post (DPW +2,1 %) a na nová maxima se vyšplhal Adidas (ADS +1,9 %). V návaznosti na výsledky klesal HeidelbergCement (HEI -1,8 %), dále Merck (MRK -1,2 %) a červenou výjimku v evropském finančním sektoru tvořila Deutsche Bank (DBK -1,0 %). Index Stoxx Europe 600 připsal 0,6 %, nejvíce rostly nemovitostní společnosti a telekomunikace.



Polsko

Index WIG30 uzavřel se ziskem 2,0% na 2 625 bodech. V porovnání s ostatními burzovními indexy Starého kontinentu patří mezi nejúspěšnější. Dařilo se zejména rafinérskému Lotosu (LTS +4,1%). Spolu s mědí rostla těžební KGHM (KGH +3,6%). Trojici nejúspěšnějších titulů doplňuje televizní cyfrowy Polsat (CPS +3,5%). Z nákupní nálady naopak mnoho nevytěžilo softwarové Asseco (ACP -1,2%), chemička Grupa Azoty (ATT -0,5%) a železniční PKP Cargo (PKP -0,8%).



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).