

29. března 2017

Očekávané události

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (24. března): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2.7%
- 16:00 Pokračující prodeje domů (m-m) (únor): očekávání trhu: 2.5%, předchozí hodnota: -2.8%
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (24. března): očekávání trhu: 2000 tis., předchozí hodnota: 4954 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (24. března): očekávání trhu: 1000 tis., předchozí hodnota: 1419 tis.
- 16:30 Změna zásob benzínu podle EIA (24. března): očekávání trhu: -2000 tis., předchozí hodnota: -2811 tis.
- 16:30 Změna zásob destilátů podle EIA (24. března): očekávání trhu: -1200 tis., předchozí hodnota: -1910 tis.

Akciový výhled

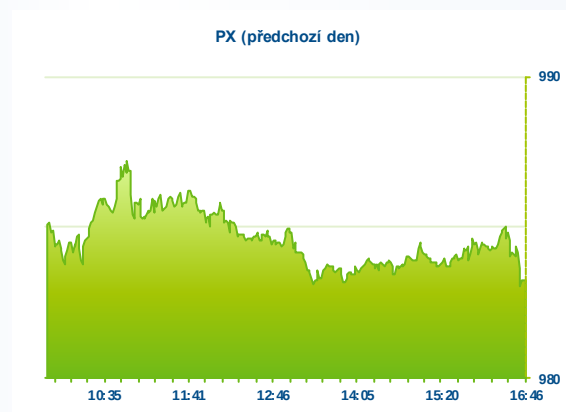
Evropské indexy budou otvírat střeďeční obchodování růstem, když Wall Street se včera nakonec podařilo posílit kolem +0,7%. Futures indikují mírný růst v Evropě do +0,2%. Pražská burza si v úterý připsala +0,4% na 983 bodů. Index PX přes den atakoval nedávná maxima u 988 bodů. Pro dnešní den bychom čekali otestování této úrovně, ale k výraznějšímu růstu se zatím nekloníme. Spíše pracujeme s tezí, že zámořské trhy v úterý prošly růstovou korekcí a další poklesy se mohou vrátit. V úterý byla vidět v první půli dne nákupní aktivita na Komerční bance, po růstu nad 970 Kč se však dostavili prodejci a titul uzavíral na 962 Kč. Akcie KB by měly mít kolem 970 Kč silnou technickou rezistenci. Opačný průběh měla Erste, když odvrátila úvodní pokles k 816 Kč a později odpoledne se ve Vídni vrátila nad 820 Kč. I zde zatím platilo, že růst Erste směrem k 830 Kč je lepší využívat k redukci pozic. ČEZ by se nadále mohl obchodovat v dohledu 440 Kč. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 75 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5417,25	0,23			
DJIA	20657	0,16			
S&P 500	2355,5	0,17			
DAX	12205,5	0,16			
Euro Stoxx 50	3399	0,24			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
TOPIX	1542,07	-0,18	-1,19	0,52	11,79
Shanghai Composite	3252,50	-0,01	-0,27	4,86	9,98
Hang Seng	24383,7	0,16	-1,01	11,91	19,66
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5875,14	0,60	1,40	8,03	23,25
S&P 500	2358,57	0,73	0,62	4,83	15,78
Dow Jones Ind. Avg.	20701,50	0,73	0,16	4,38	18,06
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0787	-0,23	-0,06	3,66	-4,44
EUR/CZK	27,019	0,00	0,04	-3,50	4,46
USD/CZK	25,029	0,19	0,00	0,05	-0,08
USD/JPY	111,20	0,07	0,06	-5,14	-1,30
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1250,1	-0,44	0,03	9,73	1,16
Ropa	49,12	0,45	1,30	-10,45	24,55

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

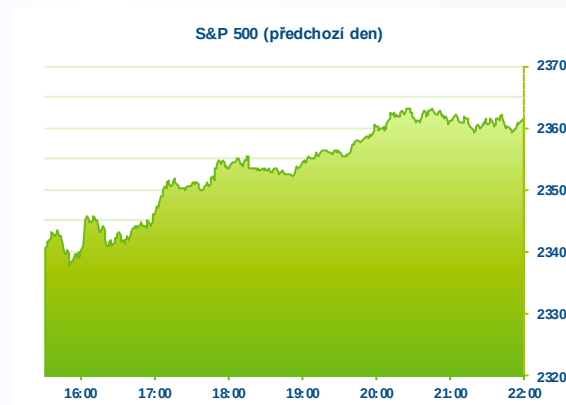
Česká republika

Poté, co zámořské trhy ve včerejší seanci umazaly denní ztráty, vstoupily do dnešní seance pozitivně i západoevropské burzy a korigovaly včerejší poklesy. V pozitivním sentimentu posilovala taktéž pražská burza a měřeno indexem PX posílila o 0,38% na 983 bodů. Dařilo se především Čezu, který přidal 1,26% na 442 Kč. Rovněž cena el. energie v SRN dnes rostla a korigovala tak předchozí poklesy. Z bankovních titulů se dařilo Komerční bance, když posílila o 0,65% na 961 Kč při nejvyšším denním objemu 215 mil. Kč. Na slušném objemu se dnes obchodovala i Moneta Money Bank a to 156 mil. Kč, přičemž ocenění stagnovalo těsně pod 85 Kč. Bez výraznější změny zakončila Erste Bank (-0,04%), naopak pojišťovna Vig ztratila -1,40% na 604 Kč. Pod hladinu 400 Kč padla Kofola (-0,65%). Philip Morris po dnešním výsledkovém reportu posílil o 0,96% na 13 477 Kč. Společnost výši zisku a navrženou dividendou překonala očekávání trhu.



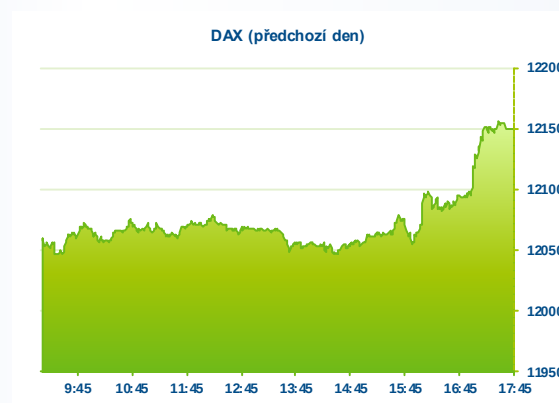
USA

Americké indexy sice v úterý otevřely lehce pod nulou, seanci však zakončily se slušnými zisky. Na včerejší růst navázal Nasdaq Composite (+0,6 %), dařilo se také souhrnnému S&P 500 (+0,73 %). Dow Jones (+0,73 %) přerušil téměř dvoutýdenní sérii ztrát. Investoři byli v závěru minulého týdne znepokojeni neúspěchem Trumpovy administrativy prosadit v americkém Kongresu zrušení Obamacare. To indukovalo pochybnosti nad realizací dalších ambiciózních plánů nového amerického prezidenta. Takzvané "reflation" obchody, tedy pozice vycházející z očekávání nového směru v americké vrcholné politice pak tento týden jevíly známky ústupu. Z hlediska sektorů se výše pohybovaly finanční společnosti, které se zotavily z 6týdenního minima, rostl také energetický a surovinový segment. Nejméně se dařilo zdravotnictví či telekomunikacím.



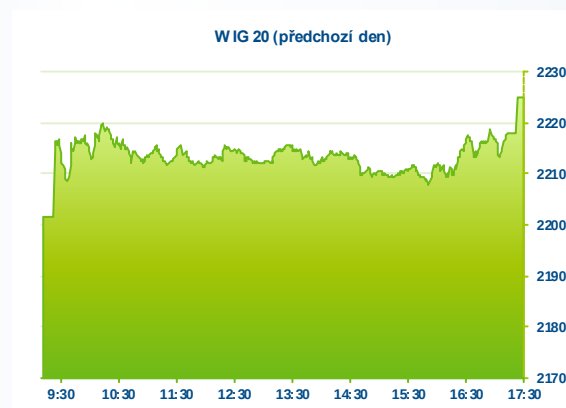
Německo

Index DAX připsal 1,28 % na 12149,42 b. Německý trh se v úterý opět pohyboval nad 12 tisíci body, největším tahounem byly banky, Commerzbank (CBK +3,3 %) a Deutsche Bank (DBK +2,9 %), doplňované polovodičovým Infineon Technologies (IFX +2,5 %). Klesaly pouze společnosti RWE (RWE -0,6 %) a Vonovia (VNA -0,4 %). Index Stoxx Europe 600 připsal 0,6 % nejvíce se dařilo energetice a surovinovému sektoru.



Polsko

Polské akcie využily nákupní nálady, která vládla na většině evropských trhů, a citelně zkorigovaly včerejší ztráty. Index WIG30 posílil o 0,8% na 2 562 bodů. Dařilo se zejména energetickým společnostem (TPE +6,3%) a bankám (MIL +4,8%). Trojici nejúspěšnějších doplnil vymahatel pohledávek Kruk (KRU +4,7%), který obdržel nové doporučení od J. P. Morgan. Z pozitivního sentimentu naopak nedokázala těžit obuvnická CCC (CCC -2,4%), softwarové Asseco (ACP -1,5%) nebo naftařský a plynárenský PGNiG (PGN -1,7%).



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).