

6. dubna 2017

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Stavební výroba (y-y) (únor): očekávání trhu: -, předchozí hodnota: -0,2 %
- 09:00 Průmyslová výroba (y-y) (únor): očekávání trhu: 2,7 %, předchozí hodnota: 9,6 %
- 09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (únor): očekávání trhu: 17,4 mld., předchozí hodnota: 19,4 mld.

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (1. dubna): očekávání trhu: 250 tis., předchozí hodnota: 258 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (25. března): očekávání trhu: 2030 tis., předchozí hodnota: 2052 tis.
- 15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (2. dubna): očekávání trhu: -, předchozí hodnota: 49,
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (31. března): očekávání trhu: 8, předchozí hodnota: -43

Aktiový výhled

Zámořské akcie neudržely včerejší nadějný zisky a nakonec uzavřely obchodní seanci v záporném teritoriu. K obratu došlo po 20:00, kdy byl zveřejněn zápis z posledního zasedání Fedu. Většina zástupců podporuje možnost, že se zastaví reinvestice a začne se snižovat bilance Fedu, dříve než se čekalo. Poměrně výrazně reagovala i burza v Tokiu, když oslabila o -1,4% a na záporný open ukazují i futures na západoevropské indexy, DAX aktuálně - 0,44%. Pražská burza se po celou včerejší seanci obchodovala v kladném teritoriu, nicméně veškeré zisky ztratila v závěrečné aukci a zakončila nepatrně ve ztrátě -0,03%. V daném sentimentu by měl index PX dále oslabovat. Nejztrátovějším sektorem byly v zámoří finance, což se pravděpodobně promítne i do západoevropského bankovního sektoru. Na našem trhu by tak měla být negativně zasažena především Erste Bank. Pro další vývoj akcií Čezu je klíčové zda udrží úroveň podpory na 430 Kč. Dnes je teoretická možnost, že ČNB ukončí intervence a dále pak se bude sledovat schůzka Donalda Trumpa s čínským prezidentem.

Futures	Kurz	Změna
---------	------	-------

Nasdaq 100	5405	-0,21
DJIA	20549	-0,14
S&P 500	2343,5	-0,13
DAX	12192,5	-0,39
Euro Stoxx 50	3387	-0,41

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
TOPIX	1480,18	-1,63	-2,43	-3,28	18,63
Shanghai Composite	3278,94	0,26	0,10	3,31	7,12
Hang Seng	24295,41	-0,43	0,23	8,66	20,93

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5864,48	-0,58	-0,56	6,86	21,07
S&P 500	2352,95	-0,31	-0,35	3,70	15,05
Dow Jones Ind. Avg.	20648,15	-0,20	-0,05	3,76	17,30

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0676	0,13	-0,02	0,65	-6,36
EUR/CZK	27,018	-0,05	-0,48	-0,60	6,76
USD/CZK	25,3	-0,20	-0,37	0,06	0,03
USD/JPY	110,52	-0,14	-1,23	-4,19	0,66

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1253,6	0,54	0,57	6,12	2,50
Ropa	51,48	-0,23	1,14	-6,07	31,76

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

Česká republika

Přestože se pražská burza po celou obchodní seanci pohybovala v kladném teritoriu se slušnými přírůstky, kvůli prodejnímu tlaku v závěrečné aukci nakonec zakončila bez výraznější změny slabší o mírných -0,03%. Bankovnímu sektoru v Evropě se dařilo díky nárůstu výnosů na dluhopisových trzích, z čehož těžila na našem trhu Erste Bank a posílila o 1,02% na 824 Kč. Posilovala i Moneta Money Bank, když si připsala +0,76%. Několikaletá maxima posunuly výše akcie O2 (287 Kč +0,88%) poté, co společnost oznámila získání úvěrů v celkové hodnotě 3,5 mld. Kč. Naopak nedařilo se Čezu, který při nejvyšším denním objemu 266 mil. Kč oslabil o -0,76% na 430 Kč. Předchozí zisky dále korigoval Unipetrol a ztratil -1,29% na 230 Kč. Nedařilo se taktéž Komerční bance (-0,58% 946 Kč), Vigu (-0,65% 610 Kč) a Cme (-0,85% 76 Kč). Celkový zobchodovaný objem byl nadprůměrný, když se přiblížil 1 mld. Kč.

PX (předchozí den)



USA

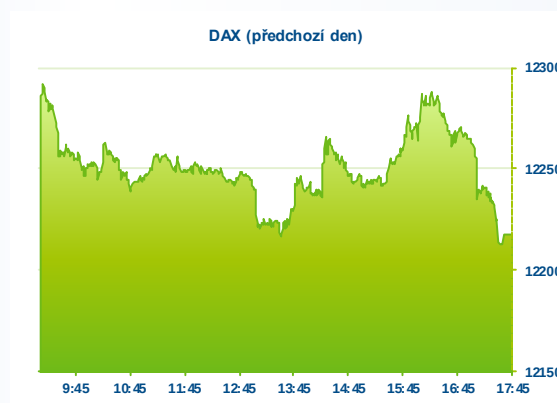
Americké akciové trhy otevřely dnešní obchodní seanci v zelených číslech a index S&P 500 se pohyboval výše než 0,5%. Březnová zpráva ADP ukázala, že situace na americkém trhu práce zůstává velmi slušná, co se týče tvorby pracovních míst. Ve firemním sektoru za březen vzniklo 263 tisíc nových míst, což je ukazatel výrazně překonávající konsensus na úrovni 185 tisíc míst. Naopak proti tomu došlo k revizi velmi vysokého únorového výsledku směrem dolů na 245 tisíc, ale i tak jsou reportovaná data solidní. Podle analytiků zpráva ADP dopadla dobře a naznačuje, že by růst zaměstnanosti ve vládním reportu se mohl opět pohybovat nad úrovní 200 tisíc.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Index DAX odepsal 0,53 % na 12217,54 b. Většina německých akcií dnes ztrácela, největší výjimkou byly akcie Commerzbank (CBK), která si připsala 2 %. Dařilo se také RWE (RWE; +0,9 %). Nejhorší výkon dnes v Evropě podaly automobilky, kterým se druhý den nedařilo ani na německém trhu. V Německu nejvíce odepsaly akcie dodavatele automobilek Continental (CON; -1,5 %), zdravotnické společnosti Fresenius Medical Care (FME; -1,4 %) a výrobce plynů Linde (LIN; -1,2 %).



Polsko

Index WIG30 uzavřel se ziskem 0,9% na 2 600 bodech. Znovu patří mezi nejziskovější burzovní indexy v Evropě. Spolu s mědí rostla těžební KGHM (KGH +7,0%), opět se dařilo uhelné JSW (JSW +4,2%). Úspěšný byl i vymahatel pohledávek Kruk (KRU +4,6%). Oslabovala opět oděvní LPP (LPP -2,0%), matka českého Unipetrolu PKN Orlen (PKN -2,1%) nebo energetický Tauron (TPE -1,2%).



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).