

28. dubna 2017

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Měnová zásoba M2 (y-y) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 9,0 %

Eurozóna:

- 11:00 CPI odhad (y-y) (duben): očekávání trhu: 1,8 %, předchozí hodnota: 1,5 %
- 11:00 CPI jádrový (y-y) (duben - první, předběžný): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: 0,7 %

USA:

- 14:30 Index nákladů práce (1Q): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (1Q - první, předběžný): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: 2,1 %
- 14:30 Osobní spotřeba (1Q - první, předběžný): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 3,5 %
- 14:30 Deflátor HDP (1Q - první, předběžný): očekávání trhu: 2,0 %, předchozí hodnota: 2,1 %
- 15:45 Chicago index nákupních manažerů (duben): očekávání trhu: 56,3, předchozí hodnota: 57,7
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (duben - konečný): očekávání trhu: 98,0, předchozí hodnota: 98,0

Polsko:

- 14:00 CPI (y-y) (duben - předběžný): očekávání trhu: 2,0 %, předchozí hodnota: 2,0 %

Akciový výhled

Po šesti růstových seancích v řadě, což se naposledy povedlo pražské burze loni na přelomu srpna a září, má pražská burza prostor ke korekci. Ta může být podřena i tím, že index PX se dostal na rezistenci úrovně a před prodlouženým víkendem můžou přistoupit investoři k výběrům krátkodobých zisků. Zároveň futures na západoevropské akciové indexy se nyní pohybují mírně v záporném teritoriu – DAX -0,05%. Z jednotlivých titulů na pražské burze se na překoupených úrovních nachází především Cme, dále pak Unipetrol a levná není nyní ani Erste Bank. Čez se bude nadále obchodovat pod vlivem prodeje/neprodeje hnědouhelné elektrárny v Počeradech, včera DR finální rozhodnutí odložila. V pokračující výsledkové sezóně dnes reportovala svá čísla za první kvartál společnost O2, která na všech úrovních vyzněla nepatrně lépe oproti očekávání trhu.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5587,5	-0,06			
DJIA	20890	-0,04			
S&P 500	2384,75	-0,05			
DAX	12450	-0,12			
Euro Stoxx 50	3504	0,09			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
TOPIX	1531,8	-0,32	4,34	-0,81	11,01
Shanghai Composite	3150,97	-0,04	-0,63	-0,22	6,72
Hang Seng	24621,52	-0,31	2,67	5,73	15,62
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6048,94	0,39	2,23	6,86	24,38
S&P 500	2388,77	0,06	1,40	4,10	14,01
Dow Jones Ind. Avg.	20981,33	0,03	1,96	4,42	16,29
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0881	0,08	1,45	1,75	-4,14
EUR/CZK	27,004	-0,09	-1,10	-1,81	4,17
USD/CZK	24,794	-0,22	0,28	-0,10	-0,14
USD/JPY	111,24	-0,01	1,99	-3,32	2,92
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1267,2	0,10	-1,57	6,63	0,06
Ropa	49,77	0,93	-0,42	-7,42	6,17

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

Česká republika

Na pražské burze setrval pozitivní sentiment a index PX tak posílil pošetě v řadě a uzavřel se ziskem 0,34% na 1 002 bodech. Unipetrol dnes reportoval slušné výsledky za 1Q, které víceméně dopadly v souladu s očekáváním trhu a úrovní tržeb mírně překonaly. Akcie petrochemické společnosti reagovaly růstem o 1,61% nad 270 Kč, což jsou nejvyšší úrovně od roku 2008. Erste Bank se dnes ve Vídni obchodovala bez výraznějších změn okolo včerejšího závěru, nicméně po odpoledním výstupu ze zasedání ECB se vydala do kladného teritoria. V přepočtu na pražské burze tak banka posílila o 1,56% na 880 Kč. Se ziskem uzavřela i pojišťovna Vig (639 Kč +0,90%). Naopak po dlouhé šňůře jedenácti růstu v řadě korigovaly akcie mediální CME o -0,85% na 99 Kč. Před zítřejším výsledkovým reportem oslabily akcie O2 o -1,96% na 290 Kč.

PX (předchozí den)



USA

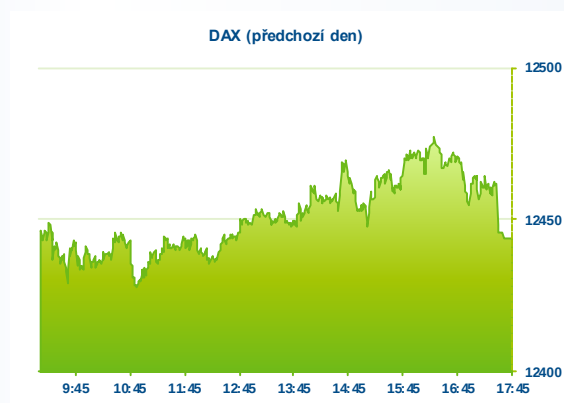
Americké akciové trhy otevřely čtvrtěční obchodní seanci mírnou korekcí a index Dow Jones uzavřel mírně v zeleném 0,07% a index S&P 500 také přidal nepatrných 0,02%. Dnes byly také v zámoří reportovány US Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby, které v březnu tohoto roku v USA jako celek stouply o 0,7%, což výrazně zaostalo za očekáváním trhu nastaveným na růst o 1,3%. Ve srovnání v únoru objednávky rostly o 2,3%. Hlavním strůjcem poklesu bylo především snížení poptávky po automobilech, kovovýrobě a strojním zařízení.

S&P 500 (předchozí den)



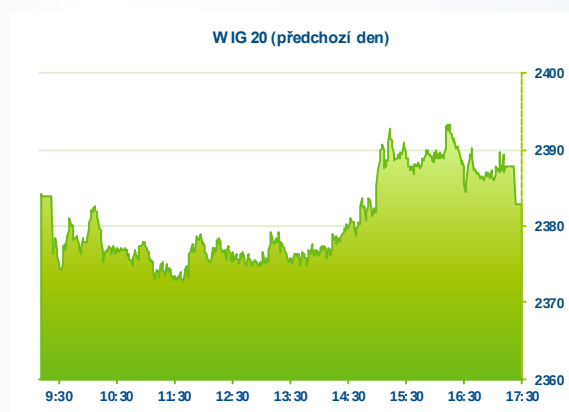
Německo

Index DAX odepsal 0,23 % na 12443,79 b. Německý akciový trh dnes mírně ztrácel. Spíše než makrosvět - vyšší inflace a zasedání ECB, které bylo spíše do počtu a po kterém euro oslabilo o 0,3 % vůči dolaru - dnes vývoj německých akcií ovlivňovaly jejich výsledky. Nejpozitivněji je investoři přijali u společnosti Bayer (BAYN), která uzavřela o 4,3 %. Včera po trhu reportovala také Deutsche Börse (DB1; +3,9 %), která spolu s očištěným ziskem 1,5 EUR oznámila také návrh zpětného odkupu akcií za 200 mil. EUR. Negativně trh přijal výsledky Deutsche Bank (DBK; -3,7 %) a především Lufthansy (LHA; -6 %). BASF (BAS) po výsledcích odepsal 1,3 %, Deutsche Bank (DBK) po reportu ztratila 3,7 %. Největší ztrátu zaznamenaly akcie zajiťovny Munich Re (MUV2; -6,1 %), ty se však dnes obchodovaly poprvé bez nároku na dividendu.



Polsko

Index WIG30 posílil o 1 bod na 2 725 bodů. V rámci Evropy patří i tento hubený výsledek mezi nejlepší. Dařilo se telekomunikační Orange Polska (OPL +5,0%), hernímu CD Projektu (CDR +3,6%) a pojišťovně PZU (PZU +2,6%). Oslabovala naopak matka českého Unipetrolu PKN Orlen (PKN -4,7%) nebo vymahatel pohledávek Kruk (KRU -3,1%). Spolu s mědí ztrácela těžební KGHM (KGH -2,7%).



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).