

8. srpna 2017

Očekávané události

ČR:

- 09:00 Míra nezaměstnanosti (červenec): očekávání trhu: 4,1 %, předchozí hodnota: 4,0 %
- 10:00 Mezinárodní rezervy (USD) (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 142,5 mld. \$

USA:

- 12:00 Optimismus malých firem NFIB (červenec): očekávání trhu: 103,5, předchozí hodnota: 103,6
- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTS (červen): očekávání trhu: 5700, předchozí hodnota: 5666

Akciový výhled

Evropské indexy budou v úterý zřejmě otvírat mírným poklesem, indikace futures -0,12%. A to i přesto, že v zámoří se indexy posunuly na nová maxima. Pražská burza rostla v pondělí na nová letošní maxima, index PX posílil na 1033 bodů. Potvrdily se tak naše předpoklady z minulých dní. Nyní se však index dostává do hladin, kde by do úrovně cca 1050 bodů mohla být poměrně silná rezistence. Společnost ČEZ zveřejnila výsledky hospodaření za 2Q. Čistý zisk dosáhl 8,2 mld. Kč, tržby byly 48,1 mld. Kč a EBITDA činila 12,3 mld. Kč. Na zmíněných úrovních ČEZ překonal odhady analytiků, např. u sledovaného zisku EBITDA byl odhadovaný průměr 12 mld. Kč. ČEZ současně navýšil výhled čistého zisku na 19 mld. Kč (vs. předchozí 17 mld. Kč) a výhled EBITDA na 53 mld. Kč z oček. 52 mld. Kč. Výsledky lze hodnotit pozitivně, na provozní úrovni se sice o velká překvapení nekoná, ale zisk 19 mld. Kč je předpokladem pro zachování výplaty dividendy v roce 2018 na stávající úrovni. Akcie ČEZu by se měly po včerejším růstu opět obchodovat v kladných číslech. Mediální CETV uzavírala v zámoří poklesem na 92,90 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5931	-0,05			
DJIA	22052	-0,05			
S&P 500	2475	-0,10			
DAX	12227,5	-0,13			
Euro Stoxx 50	3496	-0,14			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20080,04	0,47	0,15	3,50	20,14
Shanghai Composite	3294,72	0,06	1,51	4,37	11,49
Hang Seng	27728,39	0,68	2,56	11,88	24,45
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6362,94	0,23	-0,77	4,45	22,74
S&P 500	2476,35	0,24	-0,03	3,69	14,07
Dow Jones Ind. Avg.	21963,92	0,33	1,62	5,02	19,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1808	0,13	0,81	8,68	5,36
EUR/CZK	26,127	-0,01	-0,23	-9,99	-8,18
USD/CZK	22,112	-0,18	0,58	-2,21	-3,21
USD/JPY	110,59	-0,13	-0,40	-1,79	9,74
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1261,1	0,07	0,94	1,01	-7,66
Ropa	49,43	-0,28	0,27	1,66	21,54

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

Česká republika

Pražská burza navázala na zisky z konce minulého týdne a měřeno indexem PX posílila o dalších 0,67% na 1 033 bodů, což jsou téměř dvouletá maxima. Dařilo se především bankovním emisím. Erste Bank po pátečních lepších výsledcích, obdržela dnes několik zvýšených cílových cen a navýšila zisky o 1,19% na 974 Kč, což jsou úrovně blízko devítiletých maxim. Komerční banka dosáhla kurzu 990 Kč (+0,51%), když pokračovala v nárůstech po zvýšení sazeb ČNB v uplynulém týdnu. Zvedla se i zaostávající Moneta Money Bank a to o 0,76% a přiblížila se k metě 80 Kč. Po delší době se nad psychologickou metu 400 Kč vrátil Čez a při nadstandardním objemu 189 mil. Kč uzavřel se ziskem 0,68%. Stalo se tak v předvečer reportu výsledku elektrárenské společnosti za 2Q. Kofola si polepšila o 0,96% se závěrem nepatrně pod 410 Kč, přičemž společnost by měla oznámit své hospodaření dnes po uzavření trhu. Se ziskem zakončily i akcie O2 (+0,49%), naopak nedařilo se Unipetrolu (-0,51%).

PX (předchozí den)



USA

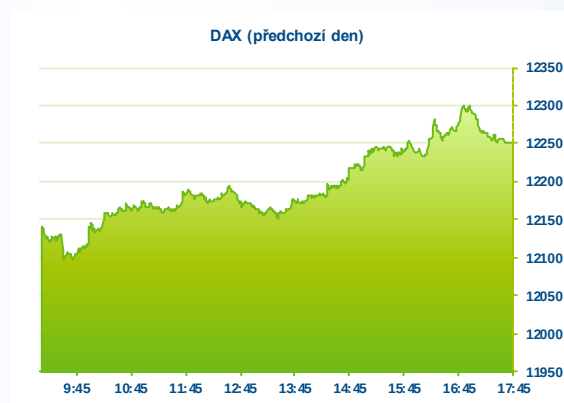
Do nového týdne se americké akciové trhy nakoukly se zeleno-růžovými brýlemi. Vyjádřeno čísly, všechny hlavní indexy uzavírají nad pátečními závěrečnými kurzy. K růstu nejvíce přispěl sektor spotřebních statků, který táhly výsledky výrobce masových produktů Tyson Foods, který reportoval slušné výsledky a navýšil výhled zisku. Pozadu nezůstaly ani technologické firmy, které táhnou vzhůru celý Nasdaq. Apple (AAPL +1,09%) přidal procento. Nebo například vývojář her pro počítače a jiná média Take Two Interactive Software (TTWO +3,49%) rostl ještě více a opět navýšuje osobní rekord. Kolem nuly oscilovaly akcie výrobce elektroaut Tesla (TSLA +0,09%). Společnost dnes oznámila záměr vydat nové dluhopisy za účelem financování výroby Modelu 3. Po pátečních výsledcích klesla cena akcií fondu Berkshire Hathaway o více než procento.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Německý DAX otevřel nový týden ztrátově, když odepsal 0,37 % na 12251,91 b. Nedařilo se farmaceutickým společnostem Fresenius (FRE; -1,9 %) a Fresenius Medical Care (FME; -1,5 %). Ten dnes oznámil nákup americké NxStage Medical za 1,7 miliardy dolarů. Největší světový poskytovatel dialyzačních produktů a služeb koupí NxStage 30 % nad její páteční uzavírací cenou ve výši 23,14 dolarů za akcii. Fresenius nabídl 30 dolarů na akcii. Klesaly také akcie Deutsche Bank (DBK; -1,1 %) a burzovní společnosti Deutsche Boerse (-1,0 %). Zpráva publikovaná Scorpio Partnership dnes informovala, že Deutsche Bank již není mezi patnácti největšími privátními bankami světa. Důvodem je pokles výnosů divize privátního bankovníctví o 28 %. V pondělní seanci se nedařilo ani firmě SAP (SAP; -0,9 %).



Polsko

Index WIG30 posílil o 0,5% na 2 776 bodů. V porovnání s ostatními evropskými indexy patří mezi ty úspěšnější. Dařilo se zejména oděvní LPP (LPP +5,0%), Bank Millennium (MIL +3,7%) a rafinérské Grupa Lotos (LTS +4,3%). Oslabovala naopak Bank Zachodni (BZW -1,6%), televizní Cyfrowy Polsat (CPS -1,2%) nebo elektrárenská Energa (ENG -0,9%).



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).