

9. srpna 2017

Očekávané události

ČR:

- 09:00 CPI (y-y) (červenec): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: 2,3 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (4. srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,8 %
- 14:30 Produktivita mimo zemědělství (2Q): očekávání trhu: 0,7 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 14:30 Jednotkové náklady na práci (2Q): očekávání trhu: 1,1 %, předchozí hodnota: 2,2 %
- 16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (červen): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (4. srpen): očekávání trhu: - 2100 tis., předchozí hodnota: - 1527 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (4. srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -39 tis.

Akciový výhled

Futures pro evropské indexy indikují ve středu otevření v červených číslech kolem -0,7%. Přes noc se nedařilo asijským trhům (NIKKEI -1,3%), úvodní růsty neudržela také Wall Street. Jako důvod jsou uváděny rostoucí tenze kolem KLDLR. Pražská burza v úterý vzrostla na letošní maximum, když index PX uzavíral na 1043,5 bodu. Posun na nová maxima jsme očekávali, nyní však domácí trh narazí na silné rezistence do 1050 bodů. V červených číslech by se dnes měla obchodovat Erste, jež včera končila v Praze ještě na 978 Kč. Akcie KB v úterý vzrostly na 1009 Kč a překonaly tak psychologickou metu. Zde je zatím technický „obraz“ méně jasný. Moneta zveřejňuje zítra výsledky hospodaření za 2Q. Ty včera představil ČEZ, který sice na provozní úrovni nijak nepřekvapil, ale díky jednorázovým vlivům zvýšil výhled zisku pro letošní rok na 19 mld. Kč. To by mělo zajistit slibnou dividendu i za rok 2017, když ceny elektřiny zatím nerostou. Akcie ČEZ překonaly úroveň 410 Kč a dosáhly denního maxima u 415 Kč. Aby ČEZ mohl pomýšlet na atak +/-420 Kč (kde lze čekat silnou rezistenci), je předpokladem udržení 410 Kč. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 93,60 Kč.

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

Nasdaq 100	5902,25	-0,27
DJIA	22018	-0,05
S&P 500	2466,75	-0,24
DAX	12201	-0,70
Euro Stoxx 50	3489	-0,65

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19738,71	-1,29	0,05	0,50	20,09
Shanghai Composite	3276,44	-0,17	-0,33	6,60	9,24
Hang Seng	27733,38	-0,44	1,14	13,33	23,83

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6370,46	-0,21	0,12	4,39	22,20
S&P 500	2474,92	-0,24	-0,06	3,15	13,48
Dow Jones Ind. Avg.	22085,34	-0,15	0,55	5,11	19,19

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1739	-0,09	-0,97	8,03	5,60
EUR/CZK	26,162	0,06	1,20	-8,91	-8,37
USD/CZK	22,264	0,11	0,27	-1,51	-3,15
USD/JPY	110,03	-0,24	-0,61	-3,70	8,00

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1266,8	0,71	-0,58	3,93	-5,46
Ropa	49,12	-0,47	-1,23	2,98	12,92

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

Česká republika

Pražská burza měřeno indexem PX posílila o 1,01% na 1 043 bodů a je tak na nejvyšších úrovních za více jak dva roky a to od května 2015. Tahounem byly akcie Čezu, které po dnešním výsledkovém reportu přidaly 2,86% na 413 Kč při nejvyšší aktivitě 247 mil. Kč. Elektrárenská společnost překonala konsensus trhu na všech úrovních a zároveň zvýšila celoroční výhled pro úroveň zisku. Nicméně dále se dařilo Komerční bance – sedmý růst v řadě – i s pomoci zvýšené cílové ceny od JPMorgan na 1 090 Kč. Bankovní akcie nakonec překonala psychologickou metu 1 000 Kč a uzavřela se ziskem 1,92% na 1 009 Kč s druhým nejvyšším denním objemem 194 mil. Kč. V povýsledkových ziscích pokračovala Erste Bank, když dnes přidala 0,40% na 977 Kč. Moneta Money Bank s mírným posílením o 0,25% se přiblížila k metě 80 Kč. Naopak po včerejším slabším závěru na Nasdaqu ztratily akcie CME - 1,25% pod 95 Kč.

PX (předchozí den)



USA

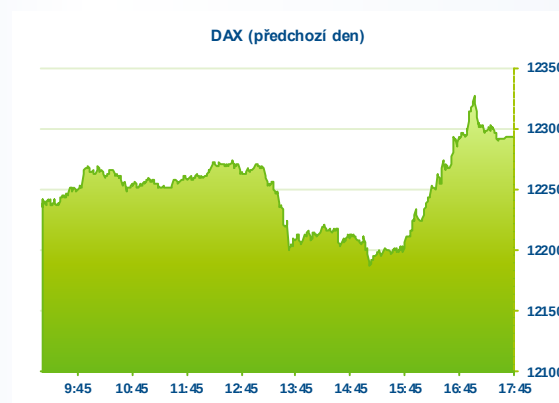
Americké hlavní indexy dnes v průběhu seance změnilly směr a souhrně uzavřely v záporných číslech. Nejvýrazněji odepsal širší index S&P 500, který do záporných hodnot tahal materiálový sektor. Nedařilo se však ani sektorům telekomunikací a realit. Naopak mírně v plusu dnes uzavřely sektor defenzivních utilit, který byl však jediným sektorem, který úterní den zakončil v černém. V růstu indexu nepomohlo ani skokové posílení dvou oděvních společností, když Michael Kors (KORS; +22 %) i Ralph Lauren (RL; +13 %) potěšily investory pozitivními výsledky za první kvartál fiskálního roku 2018. Naopak zklamala společnost Albemarle v důsledku negativního výhledu spojeného s rostoucími náklady na průzkum a nižšími cenami minerálů používaných v bateriích elektrických vozidel. Po oddělení od MetLife zažila červenou seanci Brighthouse Financial (BHF; -7,8 %), která se tak stala při svém debutu nejztrátovější akcí z indexu. Dolar dnes po datech o vzniku nových pracovních míst v americké ekonomice (měřeno JOLTs) na páru s eurem začal posilovat a dostal se na úroveň 1,175 EUR/USD. Cena ropy WTI se v závěru seance dostala k úrovni 49,10 dolarů za barel. Trh s ropou je v očekávání novinek z Abu Dhabi, kde jednají zástupci Opecu a dalších významných producentů černého zlata.

S&P 500 (předchozí den)



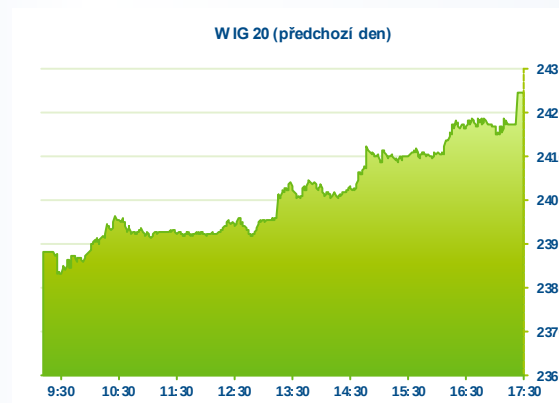
Německo

Německý DAX uzavřel úterní seanci v kladných číslech, když si připsal 0,28 % na 12290,89 b. Dařilo se energetikám RWE (RWE; +1,8 %) a E.ON (EOAN; +1,7 %). Druhá zmíněná společnost v závěru seance oznámila rozhodnutí navýšit dividendový výplatní poměr nejméně na 65 % od fiskálního roku 2018. Po pozitivních kvartálních výsledcích se dařilo také Deutsche Post (DPW; +1,3 %). Firma zaznamenala ve druhém čtvrtletí v meziročním srovnání nárůst tržeb o necelých 5 %, provozní zisk vzrostl o 11,8 %. Výnosy byly de facto v souladu s konsenzem analytiků, zisk pozitivně překvapil. Rostla také Lufthansa (LHA; +1,2 %) a Allianz (ALV; +1,0 %). JP Morgan dnes navýšila cílovou cenu pro akcie Allianz na 228 eur z předchozích 221 eur. Na opačné straně indexu uzavřel Heidelberg (HEI; -1,5 %). O něco méně odepisovaly Commerzbank (CBK; -0,6 %), Linde (LIN; -0,6 %), Infineon (IFX; -0,6 %) a burzovní Deutsche Boerse (DB1; -0,5 %). Snížené cílové ceny od Citigroup se dnes „dočkala“ Deutsche Bank (DBK), a to výrazně na 9,5 eur z předchozích 12 eur. Akcie banky dnes stagnovaly. DZ Bank poté snížila cílovou cenu pro automobilku BMW (BMW; -0,3 %) na 99 eur ze 103 eur.



Polsko

Polský WIG 30 uzavřel druhý obchodní den tohoto týdne růstově, když si připsal 1,3 % na 2812,08 b. Nejlépe z celého indexu si vedla těžba Jastrzębska (JSW; +4,0 %). Následoval ji chemický Synthos (SNS; +3,7 %). Dařilo se také společnosti KGHM (KGH; +2,6 %), mBank (MBK; +2,4 %) a PKN Orlen (PKN; +2,4 %). Naopak odepisovaly akcie rafinérské společnosti Grupa Lotos (LTS; -1,3 %). Nevedlo se ani firmám CD Projekt (CDR; -1,0 %), Globe Trade Centre (GTC; -0,8 %) či Kernel (KER; -0,6 %).



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).