

10. srpna 2017

Očekávané události**USA:**

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (5. srpna): očekávání trhu: 240 tis., předchozí hodnota: 240 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (29. července): očekávání trhu: 1960 tis., předchozí hodnota: 1968 tis.
- 14:30 Index výrobních cen (m-m) (červenec): očekávání trhu: 0.1%, předchozí hodnota: 0.1%
- 14:30 Jádrový PPI (m-m) (červenec): očekávání trhu: 0.2%, předchozí hodnota: 0.1%
- 14:30 Index výrobních cen (y-y) (červenec): očekávání trhu: 2.2%, předchozí hodnota: 2.0%
- 14:30 Jádrový PPI (y-y) (červenec): očekávání trhu: 2.1%, předchozí hodnota: 1.9%
- 15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (6. srpna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 49.6
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (4. srpna): očekávání trhu: 36, předchozí hodnota: 20

Akciový výhled

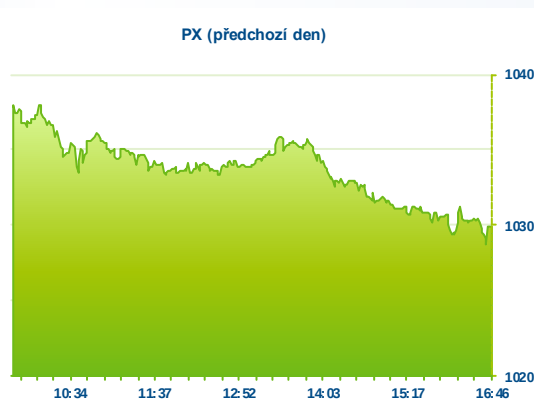
Evropské indexy budou po středečním výrazném propadu otvírat klidněji, futures indikují pohyb kolem nuly. Pražská burza včera rovněž oslabovala, index PX propadl pod 1030 bodů (-1,3%). Pro dnešní den bychom rovněž v Praze čekali klidnější vývoj. Index PX by se mohl na současných úrovních mírně pod 1030 body pokusit o konsolidaci. Výsledky za 2Q reportovala Moneta, vyznívají mírně pozitivně spíše díky jednorázovým vlivům. Čistý úrokový výnos 1,82 mld. Kč mírně zaostal za odhady trhu (1,87 mld. Kč), čistý zisk dosáhl 1,2 mld. Kč (oproti odhadům 910 mil. Kč). Překonání odhadů analytiků na úrovni čistého zisku jde zřejmě „na vrub“ prodeji finančních aktiv (za celé pololetí dosáhla tato položka 343 mil. Kč). Banka tak navýšila výhled zisku pro letošní rok na 3,65 mld. Kč z předchozího odhadu 3,5 mld. Kč. Akcie ČEZ se budou zřejmě obchodovat nad 410 Kč, akcie Erste a KB mohou být proti trhu volatilnější. Mediální CETV uzavřela v zámoří poklesem na 92,5 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5907,75	-0,25			
DJIA	21994	-0,11			
S&P 500	2468	-0,20			
DAX	12146,5	0,00			
Euro Stoxx 50	3464	-0,06			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19729,74	-0,05	-1,70	-0,53	17,74
Shanghai Composite	3264,13	-0,35	-0,29	6,33	8,26
Hang Seng	27501,68	-0,92	0,54	11,52	23,55
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6352,33	-0,28	-0,16	3,79	21,56
S&P 500	2474,02	-0,04	-0,14	3,22	13,40
Dow Jones Ind. Avg.	22048,70	-0,17	0,15	5,12	18,97
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,173	-0,23	-1,15	8,02	4,99
EUR/CZK	26,158	-0,07	1,57	-8,91	-7,87
USD/CZK	22,278	0,13	0,44	-1,54	-3,23
USD/JPY	109,95	-0,10	-0,06	-3,42	8,57
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1280,2	0,44	0,79	4,57	-4,84
Ropa	49,88	0,32	1,42	3,51	17,50

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

Česká republika

Zvýšené politické napětí mezi USA a KLDR poslaly akciové trhy v Evropě a Asii níže, když investoři přesouvali peníze do bezpečnějších aktiv - zlato a dluhopisy. Pod největší prodejní tlak se na západoevropských burzách dostal finanční sektor, s kterým má výraznou korelaci především Erste Bank. Rakouská banka tudíž korigovala tučný povýsledkový zisk a v dnešní seanci odepsala -2,91% na 949 Kč, čímž zároveň nejvíce zasáhla index PX. Pražská burza tak sestoupila z více jak dvouletých maxim, když odepsala -1,31% na 1 029 bodů. Nedařilo se ani dalším finančním emisím. Komerční banka přerušila sedmidenní růstovou šňůru a oslabila o -1,91% na 989 Kč a pojišťovna Vig ztratila -1,82% na 657 Kč. Moneta Money Bank před zítřejšími výsledky zakončila slabší o -0,69% na 79 Kč. V záporném teritoriu uzavřely rovněž akcie O2 (-1,15%), Philip Morris (-0,91%) a Cme (-1,11%). Naopak elektrárenská emise po včerejších lepších číslech za 2Q a zvýšeném celoročním výhledu dokázala odolat negativnímu sentimentu a stagnovala nad 413 Kč. S nárůstem o 5% uzavřely akcie Stock Spirits, když společnost ráno reportovala meziročně zlepšené výsledky hospodaření za první pololetí a vyšší dividendu.



USA

Ve středeční obchodní seanci americké akciové trhy ustoupily ze svých historických maxim. Index Dow Jones ztratil 0,18% a širší S&P 500 oslabil o 0,04%. Hlavní příčinou poklesu trhů v USA byly obavy ze zvýšeného geopolitického napětí na korejském poloostrově, když se Donald Trump poměrně ostře vyjádřil směrem k severokorejskému režimu, který varoval před ohrožováním USA. Severokorejský režim zvednul ještě více napětí, protože okamžitě kontroval tím, že zkoumá možnost útoku na Guam, což je americké území v Pacifiku. Trumpův postup také kritizují někteří američtí činitelé, jako například senátor John McCain, který uvedl, že Trump nebyl dostatečně připravený a demokrat Eliot Engel byl ráznější a uvedl, že vytýčením hraniční linie podkopává svou kredibilitu a také celé USA. Investoři se tak upínají k bezpečným přístavům v podobě zlata. Žlutý kov dnes přidal necelé 1,3% a pohyboval se u úrovně 1277 USD/Troj. uncí. Tato situace vyhovovala akciím v těžebním sektoru zlata a tak největší kanadský těžář zlata Barrick Gold Corp. (ABX) obchodoval silněji o necelé 1,5%, a konkurenční Randgold Resources (GOLD) posilova o 2,5%. Po předchozím poklesu našly podporu akcie těžáře Eldorado Gold (EGO) a připsaly si necelé 1,4%.



Německo

Německý DAX uzavřel středěční seanci ovlivěnou geopolitickou nejistotou slabší o 1,15 % na 12151,26 b. Klesající výnosy německých dluhopisů poslaly do výrazného záporu bankovní tituly. Výnosy 10letého vládního bundu dnes poklesl o více než 4 bazické body pod hladinu 0,430 % poté, co investoři hledají bezpečné přístaviště po agresivním tónu výroků amerického prezidenta Donalda Trumpa směrem k Severní Koreji. Commerzbank (CBK; -4,1 %) i Deutsche Bank (DBK; -3,8 %) tak zakončily středěční seanci výrazně v červených číslech. Po dnešních kvartálních výsledcích klesaly také akcie pojišťovny Munich Re (MUV; -2,5 %). Zisk firmy poklesl meziročně o 25 %, čekal se však výraznější pokles. Firma také v prohlášení potvrdila celoroční výhled. Kolem dvou procent odepsaly také společnosti Adidas (ADS; -3,0 %) a Lufthansa (LHA; -1,9 %).

DAX (předchozí den)



Polsko

Polské akcie během dnešního obchodování zaměřily podobně jako většina evropských trhů do červených čísel. Index WIG30 oslabil o 0,8% na 2 790 bodů. Nedařilo se zejména mBank (MBK -3,1%), vymahateli pohledávek Kruk (KRU -2,4%) a energetickému Tauronu (TPE -2,6%). Rostla naopak uhelná JSW (JSW +1,7%), telekomunikační Orange Polska (OPL +0,5%) nebo zemědělskému Kernelu (KER +0,3%).

WIG 20 (předchozí den)



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).