

14. srpna 2017

Očekávané události

Česká republika:

10:00 Běžný účet platební bilance (červen): očekávání trhu: -1.00 mld., předchozí hodnota: -2.88 mld.

Eurozóna:

11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1.3%

11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 4.0%

Polsko:

14:00 CPI jádrový (m-m) (červenec): očekávání trhu: 0.0%, předchozí hodnota: 0.0%

14:00 CPI jádrový (y-y) (červenec): očekávání trhu: 0.8%, předchozí hodnota: 0.8%

Akciový výhled

Po viditelných propadech v minulém týdnu (např. DAX - 2,3%) indikují futures pro evropské indexy otevření růstem +0,8%. Napětí kolem KLDŘ ustoupilo a až na Japonsko (-1%) rostla přes noc také většina asijských trhů. Pražská burza v minulém týdnu nejprve posílila na nová maxima (index PX nad 1040 body), aby následně při zhoršeném zahraničním sentimentu propadl zpět k 1020 bodům. Tuto úroveň současně spatřujeme jako technickou podporu. Dokud se nad ní domácí trh bude pohybovat, je úroveň 1000 bodů v bezpečí a naopak může pomýšlet na atak předchozích maxim. V minulém týdnu se nedařilo především Erste, bude tedy zajímavé sledovat, nakolik se bude schopna zvednout např. při dnešním obchodování. V kladných číslech by se měly obchodovat také ostatní likvidnější tituly. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 92 Kč.

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

Nasdaq 100	5868	0,51
DJIA	21917	0,32
S&P 500	2449	0,37
DAX	12107,5	0,85
Euro Stoxx 50	3423	0,71

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19537,1	-0,98	-1,50	-0,86	17,89
Shanghai Composite	3234,27	0,80	-1,64	4,80	6,86
Hang Seng	27196,97	1,17	-2,46	7,00	19,06

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6256,56	0,64	-1,50	2,30	19,66
S&P 500	2441,32	0,13	-1,43	1,96	11,69
Dow Jones Ind. Avg.	21858,32	0,07	-1,06	4,49	17,43

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1826	0,05	0,28	7,77	5,75
EUR/CZK	26,148	0,00	-0,23	-8,23	-8,48
USD/CZK	22,1	-0,07	0,07	-1,15	-3,19
USD/JPY	109,57	0,38	-1,05	-3,69	8,23

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1286,9	-0,16	2,12	4,63	-4,06
Ropa	48,87	-0,20	-1,43	-0,61	5,30

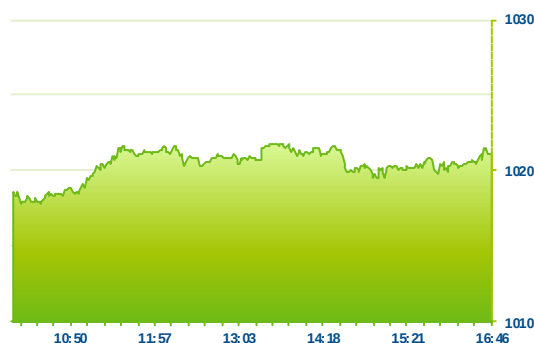
1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

Česká republika

Negativní sentiment na pražské burze přetrvál i v závěrečné obchodní seanci tohoto týdne a index PX odepsal dalších 0,47% s posunem na 1021,06 bodu. V mezitýdenním srovnání tak oslabil o 0,5%, přestože v úterý pokořil letošní maxima (1043,57 b.).

Z větších emisí se nedařilo rakouské pojišťovně VIG, která odepsala 1,36% na 651 Kč, bezmála 1% ztrátu registrovaly akcie O2 ČR (závěr 276,40 Kč) a překvapivě i ČEZ (-0,92% 408,90 Kč), nenásledující pokračující růst elektřiny napříč budoucími kontrakty (německý baseload 2018 na 32,20 EUR/MWh, tj. posílení o +1,3%), ani solidní výkonnost okolních utilit. V červeném uzavřely i akcie Komerční banky (-0,35%), které se vrátily zpět pod metu 1000 Kč, podobně ztratily i akcie rakouské Erste Group, končící na 929,90 Kč. Ty od svého úterního mnohaletého maxima odepsaly přes 5%!

PX (předchozí den)



USA

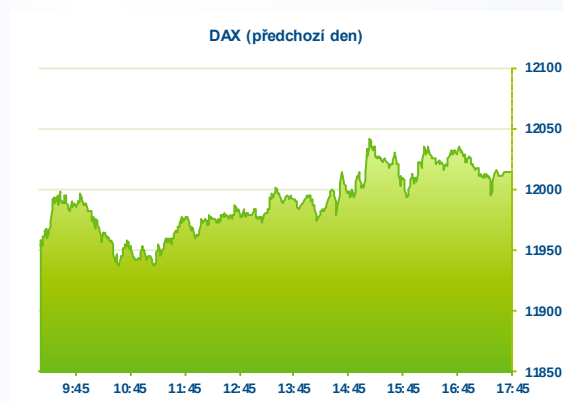
Americké akcie zakončily poslední obchodní seanci týdne s mírnými zisky. K výraznější korekci předchozích propadů, které souvisely s vystupňovaným napětím mezi Severní Koreou a USA, se však neodhodlaly. Hlavní akciové indexy posílily o 0,1 – 0,6%. Dařilo se zejména informačním technologiím (+0,7%), spotřebitelskému sektoru (+0,5%) a zdravotnickým firmám (+0,3%). Oslabily naopak utility (-0,6%), energetické společnosti (-0,7%) a realitní společnosti (-0,8%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl TripAdvisor (TRIP +6,1%). Provozovatel světově největšího internetového portálu věnovaného cestování těžil z pochvalného článku publikovaného na Barrons. Oslabila naopak polovodičová NVIDIA (NVDA -5,5%), jejíž rekordní kvartální výsledky nedokázaly uspokojit vysoká očekávání investorů. Na komoditních trzích rovněž převládala zelená barva. Rostla kukuřice (+1,0%), sója (+0,5%), ropa (+0,4%) nebo měď (+0,4%). Oslabila naopak pšenice (-0,4%).

S&P 500 (předchozí den)



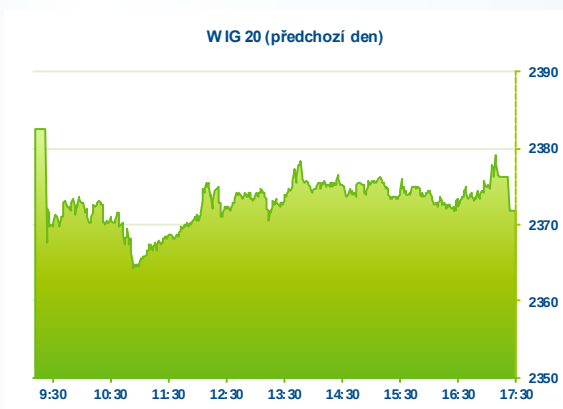
Německo

Německé akcie přerušily sérii poklesů. Index DAX uzavřel poslední obchodní seanci týdne jako jeden z mála v Evropě beze ztráty (na 12 014 bodech, tedy na stejné hodnotě jako včera). Za celý týden si však odepsal 2,3%. Dnes se nedařilo zejména bankám (CBK -1,6%, DBK -1,4%) a realitní Vonovii (VNA -1,3%). Rostly naopak zdravotnické společnosti (MRK +1,7%, FRE +1,7%) nebo energetický E.On (EOAN +1,5%).



Polsko

V páteční seanci polský trh zbrzdil čtvrtěční pokles a uzavřel se ztrátou tři desetiny procenta. Přes tři procenta připsaly společnosti Energa (ENG +3,9 %), PGE (PGE +3,5 % po zvýšení hodnocení od JP Morgan) nebo Enea (ENA +3,0 %). V poklesu naopak pokračovaly banky, Zachodni (BZW -2,4 %), ING Bank Slaski (ING -1,3 %) nebo Millennium (MIL -1,5 %). Týdenní výkonnost indexu WIG30 je -0,34 %.



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).