

21. srpna 2017

Očekávané události

USA:

- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0.13

Aktiový výhled

Evropské indexy budou otvírat v novém týdnu dle indikací futures mírně v záporu (-0,3%). V předchozím týdnu si vedly především díky dobrému začátku celkem dobře (např. DAX +1,2%) a překonaly výkony zámořských trhů. Akcie na Wall Street totiž zaznamenaly pokles do -1%. Tento týden budou investoři sledovat především setkání centrálních bankéřů v pověstné Jackson Hole. Pražská burza uzavírala v pátek na 1033 bodech. Minulý týden se tak domácímu týdnu podařilo uhájit úroveň 1020-1025 bodů, což z technického pohledu znamenalo udržení prorůstového trendu. Zmíněné hladiny budeme sledovat i v příštích dnech, zdali se je podaří udržet, bude závislé na bankovním sektoru. Akcie Erste se nedokázaly vrátit nad 950 Kč, KB zatím nedokázala projít přes 1010 Kč a Moneta „bojuje“ kolem mety 76 Kč. Akcie ČEZ se s pomocí vývoje cen elektřiny obchodují u 420 Kč. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 92 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5792	-0,16			
DJIA	21662	-0,08			
S&P 500	2423,25	-0,14			
DAX	12122,5	-0,38			
Euro Stoxx 50	3435	-0,35			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19393,13	-0,40	-1,31	-0,43	18,10
Shanghai Composite	3282,88	0,43	1,88	5,78	5,30
Hang Seng	27157,62	0,41	0,61	7,60	17,48
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6216,53	-0,09	-0,64	2,67	18,63
S&P 500	2425,55	-0,18	-0,65	2,53	10,91
Dow Jones Ind. Avg.	21674,51	-0,35	-0,84	4,90	16,54
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1739	-0,18	-0,32	4,49	3,76
EUR/CZK	26,073	0,12	0,15	-5,86	-6,94
USD/CZK	22,205	0,30	-0,16	-1,68	-3,48
USD/JPY	109,14	-0,03	-0,45	-1,92	8,78
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1287,5	0,08	0,17	2,07	-3,75
Ropa	48,61	-0,10	1,86	-4,91	2,55

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

Česká republika

Index pražské burzy PX dnes při slabé aktivitě ztratil 0,43% se závěrem na 1033,04 bodech a následoval tak záporný vývoj na západoevropských trzích. Nedařilo se především rakouské Erste, která oslabila bezmála o 2% a uzavřela na 936 Kč. V mírných ztrátách uzavřely i konkurenční banky – Moneta končila slabší o 0,33% na 76,15 Kč, Komerční banka pak odepsala 0,2% se závěrem na 1008 Kč. Z menších emisí se nedařilo mediální CETV (-1,1%), končící na 91,90 Kč, tj. na nejnižší hodnotě od konce dubna. Nutno podotknout, že část poklesu jde na vrub slábnoucího dolaru. O téměř 0,8% níž končily i akcie Pegasu, zavírající 1011 Kč, tedy těsně nad cenou dobrovolného odkupu. I přes negativní sentiment se nadále dařilo ČEZu. Ten zpevnil o 0,26% na 421,1 Kč a opět posunul výš svá podividendová maxima, reflektující příznivý vývoj německých utilit, stejně tak pokračující posun vzhůru ceny el. energie i emisních povolenek. Podporou byla i stručná oficiální informace o obržení několika závazných nabídek na bulharská aktiva, prozatím bez dalších podrobností. Nejlepší výsledek dnes vykazaly akcie Fortuny (+1%), které znovu překonaly historická maxima.

PX (předchozí den)



USA

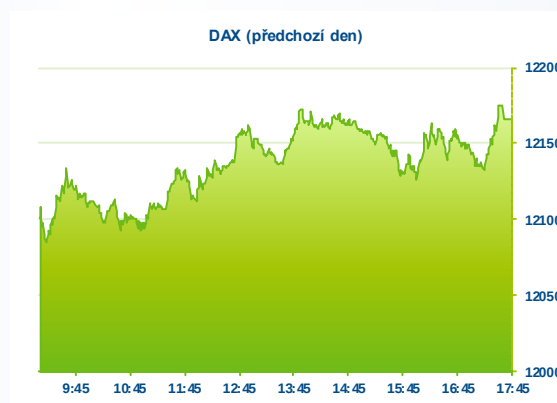
Wall Street v pátek odepisovala 1,5%-2%, což byl největší jednodenní pokles od 10. srpna. Tržní sentiment včera i dnes ovlivňovaly politické a teroristické události. Zatímco včera trhy klesaly z důvodu možného odstoupení hlavního ekonomického poradce prezidenta Trumpa Garyho Cohna. Což dnes Bílý dům dementoval. Tak dnešní události číslo jedna na politické scéně v USA bylo odvolání jiného poradce, hlavního стратега Steva Bannona. Byl velmi neoblíbený a i v souvislosti s jeho nevhodnými výroky k situaci v Charlottesville ohlásil Bílý dům jeho odvolání. Trhy reagovaly pozitivně, ačkoliv jim zcela jistě přitížily teroristické útoky v Evropě. Nakonec však indexy končí v mírném záporu. Odhlédneme-li od politiky, tak i dnes ještě reportovaly americké společnosti své výsledky v rámci probíhající výsledkové sezóny, což má vliv na jejich ocenění. Špatně na report o hospodaření zareagovaly akcie výrobce techniky pro zemědělce John Deere, které odepsaly 5%. Naprosto tragicky však akcionáře zklamal Foot Locker, maloobchodní síť s botami, když akcie ztráceli čtvrtinu hodnoty. Mimo výsledků byla na programu i menší porce makrodat, Michiganský index důvěry vzrostl více než se čekalo.

S&P 500 (předchozí den)



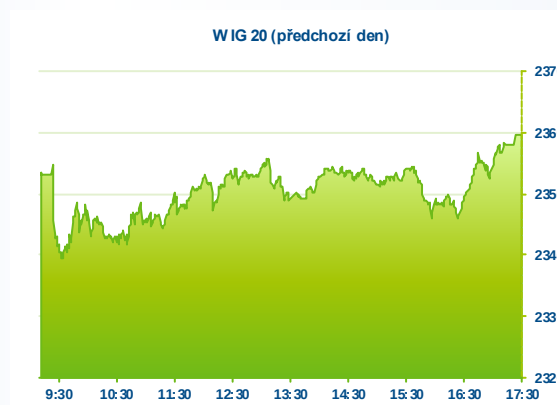
Německo

Německý DAX se v poslední seanci týdne pohyboval v záporných hodnotách a nakonec uzavřel slabší o 0,27 % na 12170,96 b. Nedařilo se zejména společnostem Merck (MRK; -1,9 %) a Fresenius (FRE; -1,4 %). Klesal i Adidas (ADS; -1,3 %) na kterého zpoza oceánu taktéž dolehly negativní kvartální výsledky Foot Lockeru. O něco mírněji posléze odepsaly Infineon Technologies (IFX; -1,2 %) a Heidelberg (HEI; -1,3 %). Na opačném konci indexu v pátek uzavřela společnost Munich Re (MUV2; +1,3 %) poté, co se dočkala zvýšeného doporučení ze strany Commerzbank na buy z předchozího hold. Cílová cena byla posléze zvýšena ze 190 euro na 200 euro. Pod jedno procento si v závěru týdne připsala také energetika RWE (RWE; +0,8 %).



Polsko

Index WIG 30 připisuje 0,2 % na 2739,7 b. Polské akcie uzavřely růstem o 0,2 % na 2739,7 bodech. Nedařilo se zejména Bank Pekao (PEO; -2,0 %) a společnosti Kernel (KER; -1,6 %). Ve včerejším poklesu pokračuje těžební KGHM (KGH; -1,4 %). Ztrácely také akcie Eurocash (EUR; -1,4 %) a CD Project (CDR; -0,6 %). Rostla naopak železniční PKN Orlen (PKN; 2,6 %), Tauron (TPE; +2,5 %) a CCC (CCC; +2,2 %). Mírněji dnes připisovaly také energetická Energa (ENG; +2,1 %) a Grupa Azoty (ATT; +2,0 %).



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).