

25. ledna 2018

Očekávané události

Německo:

- 10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (leden): očekávání trhu: 117,0, předchozí hodnota: 117,2

Eurozóna:

- 13:45 Depozitní sazba ECB (25. ledna): očekávání trhu: -0,400 %, předchozí hodnota: -0,400 %

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (20. ledna): očekávání trhu: 235 tis., předchozí hodnota: 220 tis.
- 15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (21. ledna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 53,8
- 16:00 Prodeje nových domů (m-m) (prosinec): očekávání trhu: -7,9 %, předchozí hodnota: 17,5 %
- 16:00 Index předstihových ukazatelů (prosinec): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (19. ledna): očekávání trhu: -268, předchozí hodnota: -183

Akciový výhled

Pražská burza zaznamenala včera desátý růst v řadě, což je jedna z nejdelších sérií v historii a riziko vybírání krátkodobých zisků se tak zvyšuje i vzhledem k blížícímu se konci týdne. Sledovanou událostí bude dnes především zasedání ECB. Změna v nastavení úrokových sazeb se nečeká, nicméně finanční trhy budou ovlivňovat komentáře ohledně výhledu ukončování kvantitativního uvolňování, či síle EURa, které se dostalo k USD na tříletá maxima. Poté, co zámořské indexy zakončily včerejší seanci smíšeně, naznačují futures slabší open na západoevropských trzích – Dax -0,16%. K určité korekci by tak mohlo dojít i na pražské burze. Níže by se mohla podívat Erste Bank po předchozích růstech a s ranním poklesem výnosů na vyspělých dluhopisových trzích. Jednoznačně největší objem přes 300 mil. Kč včera proběhl na Komerční bance, když pravděpodobně kulminuje dlouhodobější prodejní objednávka a titul by mohl postupně dorovnávat letošní slabší výkonnost. Pegas obdržel zvýšené doporučení od J&T Banky na držet z předchozího prodat se zvýšením cílové ceny na 899 Kč. Unipetrol dnes reportoval výsledky za rok 2017, které nebudou mít vliv na ocenění emise, když tržní cena je ukotvena díky probíhajícímu odkupu. Cme včera zaznamenalo slabší seanci v zámoří, což tradičně ovlivní ocenění v ČR, nicméně projevuje se i pokles americké měny proti CZK na aktuálních 20,44 když tyto hodnoty byly naposled k vidění v červenci 2014.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6931,25	0,00			
DJIA	26253	-0,06			
S&P 500	2838,5	-0,09			
DAX	13386	-0,45			
Euro Stoxx 50	3635	-0,16			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23669,49	-1,13	0,30	9,79	27,43
Shanghai Composite	3548,30	-0,31	3,33	5,05	13,27
Hang Seng	32722,43	-0,72	3,05	17,06	43,61
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7415,06	-0,61	1,60	12,38	32,39
S&P 500	2837,54	-0,06	1,25	10,45	24,45
Dow Jones Ind. Avg.	26252,12	0,16	0,52	11,99	31,84
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2408	0,02	1,40	6,51	15,49
EUR/CZK	25,378	0,00	-1,29	-7,21	-18,59
USD/CZK	20,448	-0,01	0,12	-1,18	-6,00
USD/JPY	109,14	-0,06	-1,75	-4,23	-3,64
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1360	0,27	2,47	7,36	13,54
Ropa	65,92	0,86	3,19	24,73	23,49

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

Česká republika

Pražská burza rostla ve středu po 10. v řadě. Index PX přidal +0,13% na 1138,6 bodu. Aktivita však byla ke spatření jen na Komerční bance (316 mil. Kč), kde převažovaly prodejní pokyny a titul uzavíral na 926 Kč (-0,4%). V červených číslech končila také Moneta, kde se ve druhé části dne obchodovalo zpět pod 85 Kč (-0,9%). Naopak Erste se dokázala udržet v růstovém trendu a posílila na 1042,5 Kč (+0,8%). Podobný posun vzhůru měla také pojišťovna VIG (+0,8%). Akcie ČEZu dnes nakonec uzavíraly pod 520 Kč (-0,6%). Mediální CETV se obchodovala kolem 99 Kč (+0,9%). Po včerejším svižném růstu se dnes znovu dařilo akciím Pegas, které se vyšvihly na 872 Kč (+3,3%).

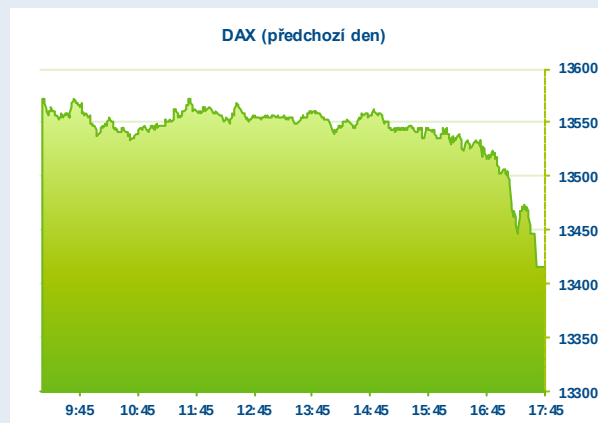
PX (předchozí den)



Německo

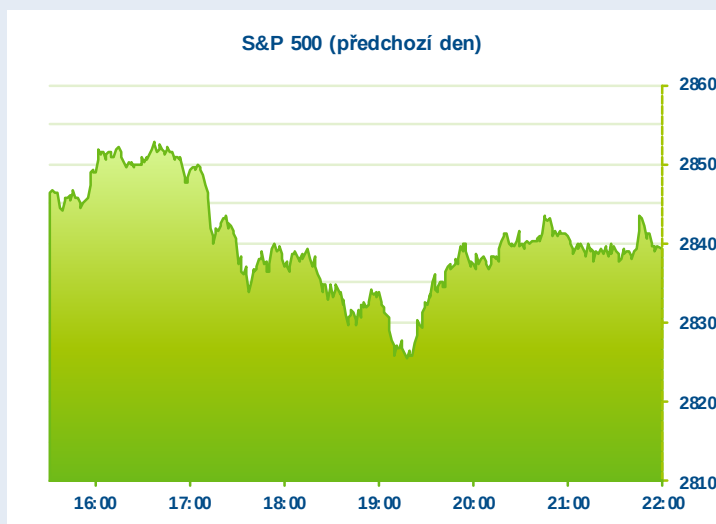
Německý DAX odepsal 1,1 % na 13 414 bodů.

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie sice přišly o úvodní zisky, díky růstové korekci v druhé půli seance však končí dnešní obchodování smíšeně. Za výprodeji stály obavy investorů z protekcionistické politiky vlády prezidenta Trumpa. Konkrétně šlo o prohlášení ministra obchodu Wilbura Rosse, který před zítřejším příjezdem prezidenta na Globální ekonomické fórum ve švýcarském Davosu připustil zavedení dalších dovozních cel. Americkému dolaru navíc neprospěla dřívější prohlášení ministra financí Mnuchina. Index DJIA uzavřel seanci se ziskem 0,16%, SP500 ztratil symbolických 0,05%, zatímco kompozitní NASDAQ si odepsal 0,61%. Nedařilo se zejména informačním technologiím (-0,9%), realitám (-0,3%) a utilitám (-0,6%). Výprodejům nejlépe vzdorovaly telekomunikace (+0,7%), finanční podniky (+0,7%) nebo spotřebitelský sektor (+0,4%). Pod prodejním tlakem se ocitly akcie aerolinek včetně United Continental Holdings (UAL -12%), které dnes byly nejslabším titulem indexu SP500. Investoři se obávaly cenové války mezi americkými leteckými dopravci. Výrazné zisky si naopak připsaly akcie poskytovatele údržbářských a opravárenských služeb pro podniky W.W. Grainger, Inc. (GWW +19%). Firma zveřejnila hospodářské výsledky a celoroční výhled, které překonaly očekávání analytiků. Na komoditních trzích naopak díky slabšímu dolaru převládala zelená barva. Rostla měď (+3,8%), pšenice (+2,7%), stříbro (+3,1%), zlato (+1,3%) nebo ropa (+2,3%).



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 k 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 Sengu 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 k 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).