

16. února 2018

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index exportních cen (y-y) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2.7%
- 09:00 Index importních cen (y-y) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -3.3%
- 09:00 HDP (q-q) (4Q - první, předběžný): očekávání trhu: 0.7%, předchozí hodnota: 0.5%
- 09:00 HDP (y-y) (4Q - první, předběžný): očekávání trhu: 5.3%, předchozí hodnota: 5.0%

USA:

- 14:30 Index importních cen (y-y) (leden): očekávání trhu: 3.0%, předchozí hodnota: 3.0%
- 14:30 Index exportních cen (y-y) (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2.6%

Akciový výhled

Růst na amerických trzích přes počáteční zaváhání pokračoval i včera a index S&P si připsal pátou růstovou seanci v řadě. Index již umazal více jak polovinu svého propadu a pětidenní růstová série je nejsilnější od roku 2011. Pozitivní vývoj v USA bude podporovat otevření trhů v Evropě, když futures naznačují růst evropských indexů o 0,5 %. Obezřetnost před prodlouženým víkendem (v USA je v pondělí svátek) však bude rozhodně na místě. Vývoj na domácím trhu byl v posledních dnech podstatně méně volatilní než na západních trzích a index PX se držel v úzkém pásmu. Na vyšší úrovni ho dnes mohou v úvodu poslat akcie Erste Group, které se sentimentem budou vracet k úrovni 1015 Kč. Umírněnější vývoj bude pravděpodobně u Komerční banky, kde je silná rezistence u hranice 940 Kč. Čas na její překování nejspíše ještě nenastal, pokud by se však tak stalo, v následujících dnech bude otevřený prostor pro posun až na 980 Kč. Vedení O2 včera oznámilo návrh dividendy v celkové výši 21 Kč. Jedná se o stejnou výši jako v loňském roce a trhem vesměs očekávanou hodnotu. Dividendový výnos přes 7% je velmi atraktivní. ČEZ v posledních dnech zaznamenává slabší výkonnost, své kupce na úrovni 505 Kč by si však najít měl.

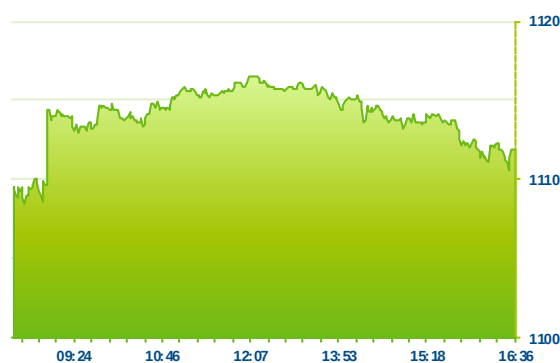
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6835	0,28			
DJIA	25284	0,20			
S&P 500	2738,75	0,17			
DAX	12395	0,56			
Euro Stoxx 50	3405	0,59			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21720,25	1,19	-0,83	-2,56	10,43
Shanghai Composite	3199,48	0,46	-3,33	-6,72	-0,58
Hang Seng	31115,43	1,97	2,61	7,85	29,68
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7256,43	1,58	7,07	8,20	24,69
S&P 500	2731,20	1,21	5,82	6,50	16,26
Dow Jones Ind. Avg.	25200,37	1,23	5,62	8,29	22,26
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,254	0,28	2,50	6,33	17,49
EUR/CZK	25,341	0,02	-2,46	-6,79	-20,20
USD/CZK	20,208	-0,23	-0,07	-0,90	-6,20
USD/JPY	105,83	-0,26	-2,71	-5,57	-6,51
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1357,8	0,36	3,39	4,73	9,48
Ropa	61,33	0,26	3,95	8,13	14,08

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

Česká republika

Pražská burza se již třetí den v řadě drží ve velmi úzkém pásmu, když index PX osciluje v těsné blízkosti hranice 1110 bodů. Včerejší další silná seance na US trzích vedla v úvodu dne k růstu maximálně o 0,63 %, v průběhu dne index podstatnou část svých zisků ztratil a zavíral silněji pouze o 0,2 %. Erste Group se po většinu dne držela na úrovni 1015 Kč a rostla o více jak 1 %, obdobně jako včera o své zisky přišla v závěru obchodování a nakonec si připsala pouze 0,25 %. Slabší výkonnost z posledních dní potvrdil ČEZ, který se přes zlepšený sentiment na západních trzích nadále drží blíže lokálnímu minimum. Kurz dnes oslabil o 0,69 %. Dnes se nedařilo ani německým utilitám, které patřily na tamním trhu k nejslabším. Z menších emisí se dnes blýskla Stock Spirits, která posílila o 3,65 %, na 920 Kč se vrátil Pegas (+0,88 %). Vlastníci Fortuny dnes na valné hromadě rozhodovali o zrušení veřejné obchodovatelnosti akcií. Kurz se dostal na 182 Kč a od zveřejnění poslední vlny odkupu se kurz na trhu odkupní ceně 182,50 Kč přiblížil nejvíce. Po závěru trhu byla zveřejněna informace o návrhu dividendy ze strany managementu O2. Celková výše 21 Kč na akcii je totožná jako v loňském roce a trhem očekávána. Akcie O2 dnes zavíraly s mírným růstem o 0,55 %.

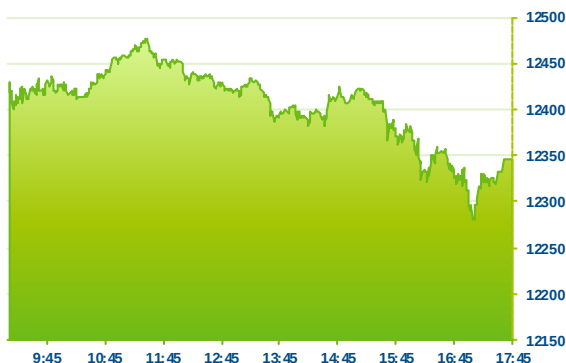
PX (předchozí den)



Německo

Ve čtvrté seanci německé akcie posilovaly, ale ke konci obchodního dne index DAX korigoval a posílil na závěr jen o 0,06%. Celkem slušně si vedl bankovní sektor, kde akcie Commerzbank (CBK) po předchozích ztrátách našly půdu pod nohama a zpevnily o 1,3%. Konkurenční akcie Deutsche Bank (DBK) se během seance obchodovaly nad úroveň 13 EUR, ale tu neudržely a uzavřely s necelou 0,5% ztrátou. S poklesem ceny kontraktu na energetické burze se nedařilo akciím energeticko plynárenské společnosti RWE (RWE), které oslabily o 2,4% a také se nevedlo akciím konkurenční společnosti E.ON (EOAN), které ztratily 1,2%. Naopak se dařilo akciím Schneider Electric (SND), které uzavřely s růstem 1,6% a k rostoucím titulům patřily také akcie Henkel KGAA (HEN3), jež posílily o více než 1,5%.

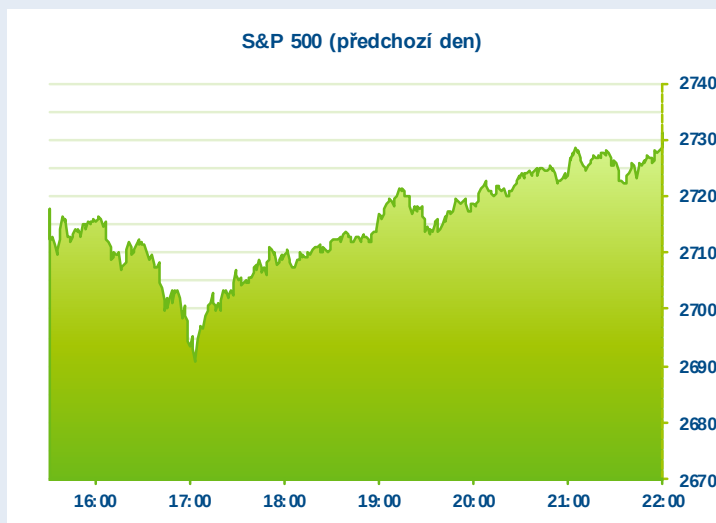
DAX (předchozí den)



USA

Index Dow Jones +1,24 % na 25202,37 b. Index S&P 500 +1,21 % na 2731,35 b. Index Nasdaq Composite +1,58 % na 7256,43 b. Čtvrteční seanci uzavírají americké akciové trhy silným růstem. Index Dow Jones si připsal 1,24%. Zlato se přehouplo přes úroveň 1352,5 USD/Troy. unci a přidává 0,14%. Ropa WTI, která se na začátku seance podívala pod hranici 60 USD/barel nakonec uzavřela růstem o 1,55% na úrovni 61,53USD/barel. Na růstu indexu se nejvíce podílel sektor Utilit 2,1%, Informační technologie 1,9% a také Nezbytná spotřeba 1,6%. Naopak brzdou indexu byl dnes sektor Energie -0.4%, Dolar na páru s eurem oslaboval o 0,41% a atakoval úroveň 1,25 USD/EUR.

S&P 500 (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 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 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 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).