

6. dubna 2018

Očekávané události

Česká Republika

- 09:00 Stavební výroba (y-y) (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 33,6 %
- 09:00 Průmyslová výroba (y-y) (únor): očekávání trhu: 5,5 %, předchozí hodnota: 5,5 %
- 09:00 Maloobchodní tržby (y-y) (únor): očekávání trhu: 5,3 %, předchozí hodnota: 5,7 %
- 10:00 Devizové rezervy (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$150,9 mld.

USA:

- 14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (březen): očekávání trhu: 185 tis., předchozí hodnota: 313 tis.
- 14:30 Míra nezaměstnanosti (březen): očekávání trhu: 4,0 %, předchozí hodnota: 4,1 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (y-y) (březen): očekávání trhu: 2,7 %, předchozí hodnota: 2,6 %

Akciový výhled

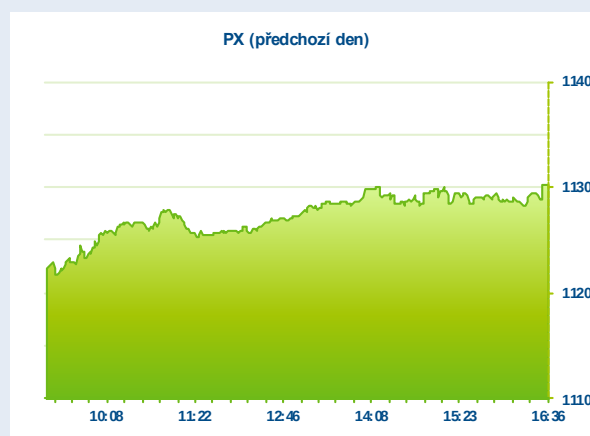
Po včerejší rally (např. DAX +2,9%) dnes indikují pro Evropu záporné otevření (-0,5%). Wall Street včera sice rostla, ale přes noc se po nových návrzích D. Trumpa ohledně cel pro Čínu, ponořily futures znovu do červeného (aktuálně -0,8%). Uvidíme, jak si investoři zvyknou na pokerovou taktiku amerického prezidenta. Odpoledne budou sledována makrodata z USA (report z trhu práce). Z technického pohledu leží podpora pro SP500 na 2620 a rezistence mezi 2660-2670 body. Volatilita bude pokračovat. Pražská burza včera rostla, když index PX přidal +1,6% na 1130 bodů. Podle očekávání byly v čele růstu rakouské finanční tituly (Erste +3,4%, VIG +2,9%). ČEZ pokořil úroveň 515 Kč a KB se obchodovala nad 950 Kč. Hladina kolem 1130 bodů byla pro domácí trh „stopkou“ v předchozím měsíci. Nyní zatím hovoříme o nadcházející konsolidaci, slušná podpora se pro změnu rýsuje kolem úrovně 50 denního klouzavého průměru na 1118 bodech.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6546,5	-0,81			
DJIA	24246	-0,91			
S&P 500	2641,25	-0,77			
DAX	12248,5	-0,64			
Euro Stoxx 50	3327	-0,63			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21567,52	-0,36	2,30	-8,73	14,76
Shanghai Composite	3131,84	-0,15	0,28	-7,52	-2,84
Hang Seng	29823,51	1,03	-3,37	-3,96	21,67
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7076,55	0,49	1,83	-0,84	20,67
S&P 500	2662,84	0,69	2,22	-2,93	13,17
Dow Jones Ind. Avg.	24505,22	0,99	2,75	-3,13	18,68
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,223	-0,07	-0,73	1,69	14,93
EUR/CZK	25,331	0,04	0,72	-2,26	-17,13
USD/CZK	20,708	0,09	0,07	-0,75	-4,80
USD/JPY	107,39	0,02	1,05	-5,02	-3,09
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1326,3	0,06	0,15	0,30	5,96
Ropa	63,11	-0,68	-2,73	2,75	21,04

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

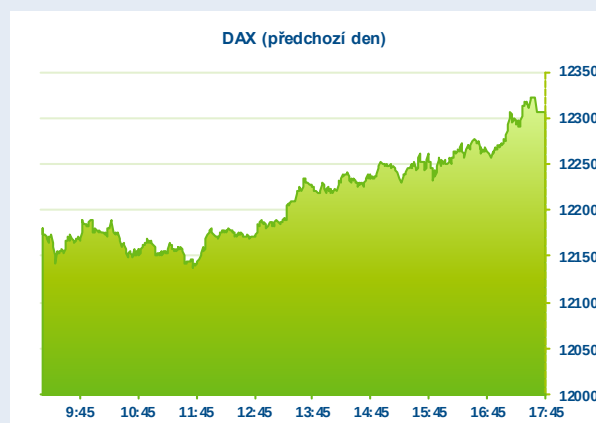
Česká republika

Pražská burza poprvé v tomto týdnu rostla a více než odmazala úterní a středeční ztráty. Index PX nakonec přidal +1,65% na 1 130 bodů. Stalo se tak poté, co Wall Street včera obrátila z úvodních ztrát do slušného zisku. Pozitivní sentiment se dnes na openu přelil i do Evropy, kde burzy aktuálně silně posilují. S náladou tradičně nejvíce korelovaly rakouské finanční tituly. Erste Bank přidala +3,41% na 1 046 Kč při nejvyšším denním objemu 183 mil. Kč a Vig se zvedl o +2,93% na 685 Kč. Dařilo se i tuzemským bankám, když Moneta Money Bank stoupla o 0,89% s oceněním nad 85 Kč a Komerční banka si polepšila o 1,38% na 955 Kč. Slušný přírůstek zaznamenal taktéž Čez a to +1,07% a uzavřel těsně pod 520 Kč. V plusu uzavřel rovněž Unipetrol (372 Kč +0,95%) a O2 (285 Kč +0,88%).



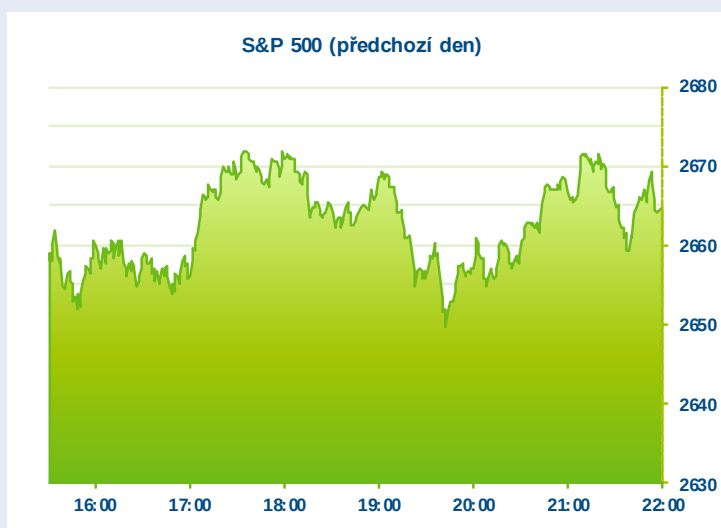
Německo

Německý DAX zakončil čtvrté seanci růstem 2,98 %. V průběhu celého dne index plynule stoupal až k hranici 12314,8 b. Akcie všech společností indexu DAX uzavřely v kladných hodnotách. Nejlepších výsledků dosáhl dodavatel technických plynů Linde AG (LINU; 4,7 %), který tak srovnal ztrátu z průběhu včerejšího obchodování. Dále index táhla nahoru farmaceutická společnost Fresenius Medical Care (FRE; +4,6 %). Dobře si také vedla investiční banka Deutsche Bank AG (DBK; +4,4 %), krátce poté, co unikly informace o odchodu jednoho z řídících společníků Gartha Ritchie. Banka Commerzbank (CBK; +4,0 %) rostla během dne až o 5%, takový jednodenní růst nezaznamenala od 10.1.2018.



USA

Wal street uzavřela svou třetí růstovou seanci v řadě, a jde o nejlepší třídenní růst od Trumpova zvolení. Pozitivní nálada se přelévá i ze zámoří, když například index DAX připsal téměř 3%. Akciím celý týden pomáhají vzhůru oslabující obavy z vyhraněných obchodních válek mezi USA a jinými zeměmi (především Čínou) a příslib, že strany se chystají jednat. Růsty směrem vzhůru táhly technologie, energetika a základní materiály. Naopak spíše v mínusu byly defenzivní sektory realit a zdravotní péče. Z jednotlivých titulů sledujeme i nadále situaci kolem globální sociální sítě Facebook (FB +2%), která připustila, že některé údaje jejích 2 miliard uživatelů mohla být zneužita. Investoři však akcii posílají výše, když CEO Zuckerberg prohlásil, že problémy nezapřičinují poklesy uživatelů (demonstrativní rušení účtů bylo tedy spíše sporadického charakteru). Selektivní výprodeje zasáhly výrobce čipů, když banka UBS započala pokrávat 14 společností z oboru. Prodejní doporučení zapsala u Micronu a Texas Instruments. Obě společnosti se zařadily mezi nejhorší v dnešní seanci. Propadaly i akcie výrobce grafických karet Nvidia (NVDA - 1,97%), kde se známá analytická společnost Citron research vyjádřila ve smyslu překoupenosti akcie a zaujmutí krátké pozice.



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 předchozí den 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 probíhajícím 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).