

16. dubna 2018

Očekávané události

USA:

- 14:30 Newyorský výrobní index (duben): očekávání trhu: 43269, předchozí hodnota: 43242
- 14:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (březen): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: -0,1 %
- 16:00 Podnikové zásoby (únor): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 16:00 Index realitního trhu NAHB (duben): očekávání trhu: 70, předchozí hodnota: 70
- 22:00 Čistý příliv kapitálu (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$119,7 mld.
- 22:00 Čistý příliv dlouhodobého kapitálu (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$62,1 mld.

Akciový výhled

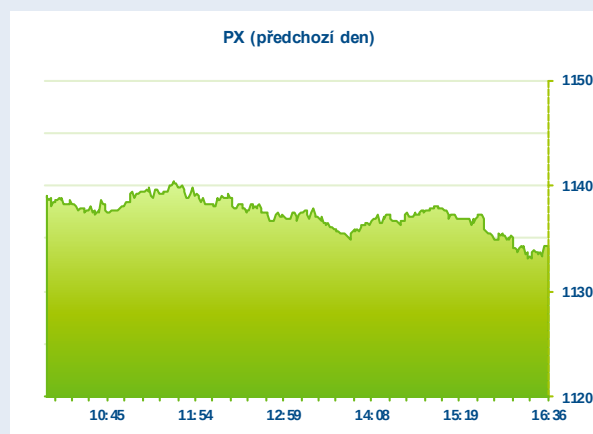
Evropa bude na začátku týdne otvírat v kladných číslech, např. futures na DAX indikují růst +0,4%. Trhy se tak vrátí k pátečním úrovním, o které v samotném závěru obchodování přišly. Útok spojenců v Sýrii tak má limitovaný dopad na obchodování. Z technického pohledu se sledovaný index v zámoří SP500 několikrát zastavil kolem 2670 bodů, kde lze hledat bariéru resp. klíč k dalšímu krátkodobému vývoji. Pražská burza uzavírala v pátek vyšší +0,2% na 1134 bodech. Především díky ČEZu (+2%) se domácí trh vrátil na dohled svým letošním maximům. Právě kolem 1140 bodů nyní bude zřejmě ležet krátkodobý hodní mantinel. Komerční banka se dnes na burze bude obchodovat s nárokem na dividendu (47 Kč). Kurz již zřejmě oproti předchozím dnům velkých změn nedozná. ČEZu zřejmě napomohly zprávy o pokračujících jednáních možné vlády ANO/ČSSD. Titul tak překonal svá letošní maxima nad 530 Kč. A budeme sledovat, zdali je uhájí. Erste by mohla v úvodu zkoušet stahovat páteční ztráty (-1,3%).

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6665,75	0,38			
DJIA	24456	0,49			
S&P 500	2668,25	0,41			
DAX	12497	0,35			
Euro Stoxx 50	3379	0,30			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21835,53	0,26	0,98	-7,93	18,19
Shanghai Composite	3110,45	-1,54	0,89	-7,87	-3,57
Hang Seng	30304,8	-1,63	3,23	-1,92	26,98
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7106,65	-0,47	2,77	-2,13	22,42
S&P 500	2656,30	-0,29	1,99	-4,66	14,06
Dow Jones Ind. Avg.	24360,14	-0,50	1,79	-5,59	19,10
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2332	0,02	0,11	0,58	15,90
EUR/CZK	25,29	-0,02	-0,30	-1,48	-18,06
USD/CZK	20,504	-0,01	-0,20	-0,91	-5,11
USD/JPY	107,26	-0,07	0,49	-2,94	-1,49
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1343,3	-0,10	0,46	####	4,12
Ropa	66,79	-0,80	5,23	4,84	25,68

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

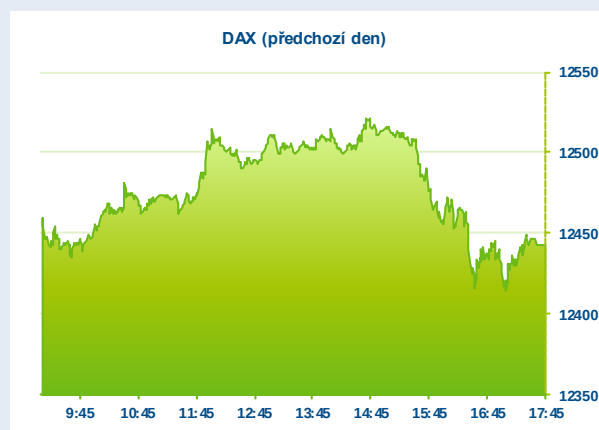
Česká republika

Pražská burza navýšila včerejší zisky a měřeno indexem PX posílila o 0,22% na 1 134 bodů. Tahounem růstu byly jednoznačně akcie Čezu (537 Kč +2,09%), které se dostaly na nejvyšší úroveň od září 2015 při nejvyšším denním objemu 247 mil. Kč. Podporou zůstal pokračující vzestup cen el. energie, když kontrakty 2019 a 2020 jsou na ročních maximech. Úspěšně bylo i Cme s přírůstkem 2,51% nad 85 Kč. V kladném teritoriu uzavřely rovněž tuzemské banky. Komerční banka se zvedla o 0,52% na 965 Kč a Moneta Money Bank si polepšila o 0,53%. Naopak rakouské emise denní zisky neudržely, Erste Bank oslabila o -1,31% na 1 017 Kč a Vig si pohoršil o -0,67% na 667 Kč. V záporu uzavřela taktéž Fortuna (190 Kč -1,04%), O2 (290 Kč -0,68%) a Unipetrol (368 Kč -0,68%). Za celý týden pražská burza posílila o 0,5%.



Německo

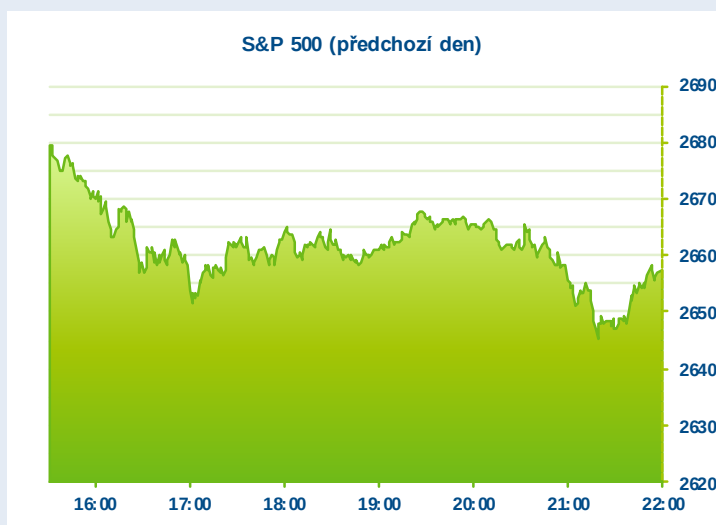
Německý DAX v pátek mírně posílil, když uzavřel silnější o 0,22 %. Index se v průběhu seance pohyboval na vyšších ziskových hodnotách, v jejím závěru však výraznou část zisků odepsal. Indexu nepomáhaly zejména ztráty Lufthansy (LHA; -1,9 %), která odevzdala výraznou část včerejších zisků. Nedařilo se ani společnostem Linde (LINU; -0,9 %), Infineon (IFX; -0,9 %) a Henkel (HEN3; -0,7 %). V červeném uzavřela i Commerzbank (CBK; -0,6 %). Naopak rostla Vonovia (VNA; +1,9 %) či BMW (BMW; +1,6 %). O něco mírněji ThyssenKrupp (TKA; +1,0 %), RWE (RWE; +0,7 %) a Heidelberg (HEI; +0,7 %).



USA

Americké indexy se v poslední seanci tohoto týdne záhy po startu obchodování dostaly do červených čísel, ve kterých setrvaly až do jejího konce. Nejvýrazněji odepsal bluechipsový Dow Jones, který poklesl o 0,50 %. Velmi podobně v procentuálním vyjádření klesal i technologický Nasdaq (-0,47 %), širší S&P 500 (-0,29 %) pokles o něco méně. Nedařilo se zejména finančním titulům (-1,6 %), když klesaly všechny v pátek reportující velké americké banky - JP Morgan Chase, Citigroup i Wells Fargo. Ani jedna ze zmiňovaných společností přitom výsledky nikterak nezklamala. Mírněji klesaly také společnosti v sektorech zbytné spotřeby (-0,6 %) a informačních technologií (-0,3 %). Naopak se dařilo energiím (+1,1 %), rostly i utility (+0,7 %) a realitní sektor (+0,5 %). Ropa WTI +0,28 % na 67, 26 dolarů za barel. Výnosy 10letých vládních bondů níže na 2,8211 %, dolar na páru s eurem na 1,2337 EUR/USD

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 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).