

11. dubna 2016

Očekávané události

Česká republika:

09:00 CPI (m-m) (březen): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: 0,1 %

09:00 CPI (y-y) (březen): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,5 %

Polsko:

14:00 CPI (m-m) (březen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,1%

14:00 CPI (y-y) (březen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,9 %

Akciový výhled

Evropa bude do nového týdne vstupovat bez výraznějšího pohybu. Většina indexů na starém kontinentě přitom má za sebou tři týdny poklesů. Sousední DAX např. ztrácí od březnového maxima -5%. Pražská burza naopak v uplynulém týdnu nakonec mírně rostla (+0,7%). Index PX se vrátil k hladině 900 bodů. K dalšímu posunu výše by však domácí trh potřeboval zlepšený sentiment v Evropě. Z jednotlivých titulů bude tento týden sledovaná Komerční banka, titul se obchoduje na burze s právem na dividendu pouze do středy. Akcie mají silnější rezistenci mezi 5300-5330 Kč, naopak zájem kupců je znát od 5150 Kč níže. ČEZ se dokázal v pátek vrátit nad 400 Kč hladinu, krátkodobá volatilita na něm bude pravděpodobně pokračovat. VIG by po silném pátečním růstu (+6,3%) mohl část zisků odevzdat. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 63,20 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4467,5	0,01			
DJIA	17473	-0,07			
S&P 500	2039,5	-0,06			
DAX	9625	-0,26			
Euro Stoxx 50	2830	-0,28			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	15751,13	-0,44	-2,12	-10,60	-20,05
Shanghai Composite	3029,34	1,49	-0,63	-6,32	-25,28
Hang Seng	20403,95	0,16	-1,96	-0,41	-22,36
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4850,69	0,05	-1,30	4,46	-2,02
S&P 500	2047,60	0,28	-1,21	6,53	-1,65
Dow Jones Ind. Avg.	17576,96	0,20	-1,21	7,53	-1,82
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1413	0,12	0,21	5,11	8,03
EUR/CZK	27,012	0,02	-0,26	-4,80	-8,47
USD/CZK	23,662	-0,08	0,08	0,03	-1,14
USD/JPY	107,77	-0,24	-3,18	-8,48	-10,27
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1249,8	0,54	2,56	14,01	4,23
Ropa	40,77	-0,54	10,18	25,46	-24,08

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

Česká republika

Zlepšená nálada na globálních akciových trzích pomohla k slušným ziskům i pražské burze. Index PX tak v závěru týdne posílil o 1,7% na 899 bodů. Hlavním tahounem růstu se staly akcie Vig, které bez nové kurzotvorné zprávy poskočily o 6,33% na 542 Kč. Dařilo se i bankovním titulům, když Komerční banka přidala 2,44% na 5 198 Kč a Erste Bank +0,88% na 663 Kč. Silný růst ropy (5%) a posun cen elektrické energie na vyšší úroveň pomohl akciím Čezu k návratu nad 400 Kč na závěrečných 401 Kč (+1,23%). Pegas se vrátil nad metu 800 Kč, kde byl naposledy loni v říjnu a uzavřel se ziskem 1,89% na 809 Kč. V kladném teritoriu zakončily i další menší emise a to Unipetrol +1,53% (183 Kč), Kofola +0,43% (419 Kč), Fortuna +1,74% (87 Kč) a Cme +0,31% (64 Kč). Včerejší silný růst mírně korigoval Philip Morris (-0,72%). Za celý týden si index PX polepšil o 0,7%.

PX (předchozí den)



USA

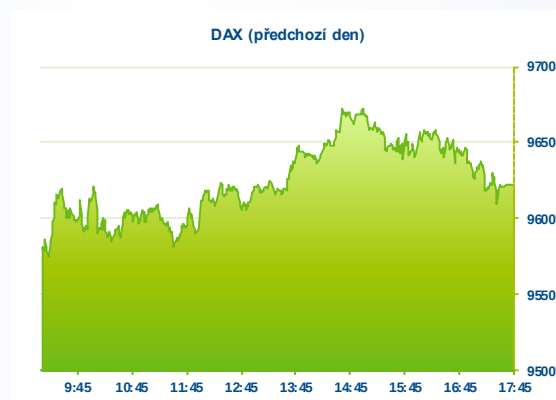
Zámořské akciové indexy neudržely úvodní až 0,90% zisky. Sice nakonec zakončily v kladném teritoriu, nicméně poblíž denních minim. Index S&P 500 uzavřel se ziskem 0,28% na 2 047 bodech, index DJIA si připsal 0,2% na 17 579 bodů a technologický Nasdaq zakončil bez výraznějších změn na 4 850 bodech (+0,05%). Tahounem se stal především energetický sektor, který těžil z rally na ropě (+6%). Dařilo se však i základním materiálům, průmyslovým firmám a financím. Naopak pokles biotechnologií brzdil indexy. Celkově však bylo na trzích vidět určité vyčkávání, když v pondělí začíná neoficiálně v zámoří výsledková sezóna reportem společnosti Alcoa. V průběhu týdne se pak přidávají další významné společnosti a to především banky.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Index DAX zakončil dnešní den na úrovni 9 622 b. (+1 %). Nejvýraznější růst dnes zaznamenalo energetické RWE (RWE, +5,2 %), které těžilo ze zvýšeného doporučení od Commerzbank (z „redukovat“ na „držet“). Se slušným ziskem uzavřeli dnešní den také ocelárny Thyssenkrupp (TKA, +3,6 %), výrobce stavebních materiálů Heidelbergcement (HEI, +3,1 %) nebo banky Commerzbank (CBK, +3,1 %) a Deutsche Bank (DBK, +1,8 %). Růstový sentiment na německém trhu příliš nepomohl softwarovému SAPu (SAP, -1 %) ani sportovnímu Adidasu (ADS, -0,1 %), jejichž akcie uzavřely v červeném.



Polsko

Polské akcie končí podobně jako většina evropských trhů poslední obchodní seanci jinak ne příliš úspěšného týdne růstem.

Index WIG30 uzavřel dnešní obchodování se ziskem 0,6% na 2 136 bodech. V mezievropském srovnání patří spíše mezi ty slabší. Za celý týden je jeho výkon o cca 3% horší. Nejlépe si dnes vedla železniční PKP Cargo (PKP +2,6%), softwarová Asseco Poland (ACP +2,5%) a obuvnická CCC (CCC +2,4%). Nedařilo se naopak chemičce Grupa Azoty (ATT -2,4%), zemědělskému Kernelu (KER -2,0%) nebo těžebnímu KGHM (KGH -1,3%).



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 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).