

13. dubna 2016

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Běžný účet platební bilance (únor): očekávání trhu: 35,00 mld., předchozí hodnota: 32,36 mld.

Eurozóna:

- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (únor): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: 2,8 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (8. dubna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,7 %
- 14:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (březen): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: -0,1 %
- 14:30 Index výrobních cen (y-y) (březen): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 16:00 Podnikové zásoby (únor): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (8. dubna): očekávání trhu: 600 tis., předchozí hodnota: -4937 tis.

Polsko:

- 14:00 Obchodní bilance (únor): očekávání trhu: 774 mil., předchozí hodnota: 576 mil.

Akciový výhled

Vzpomínáte na lednové výprodeje způsobené hrozbou z Číny? Dnešní data z Číny přinesla nejlepší výsledek exportu za poslední rok (+11,5% meziročně). Výsledkem byla silná akciová rally v Asii (kolem +2%). Samotný čínský trh se nyní obchoduje cca 17% výše než při lednových minimech. Futures na Evropu indikují otevření růstem přes +1%. Pražská burza bohužel zatím tento týden pouze klesala. Index PX se dostal pod 890 bodů. Nedařilo se především Komerční bance, klesal také ČEZ. Důvodem můžou být paradoxně obavy z nadcházejících IPO na pražské burze. Příchod nových akcií GE Money Bank tak zřejmě vede některé investory k redukci pozic v Komerční bance, jež se dnes shodou okolností naposledy obchoduje s nárokem na dividendu (divi výnos přes +6%). Titul by se měl obchodovat nad 5000 Kč. Posilovat by měly akcie Erste. Mediální CETV uzavírala v zámoří poblíž 62,60 Kč.

Futures	Kurz	Změna
---------	------	-------

Nasdaq 100	4504,75	0,33
DJIA	17674	0,21
S&P 500	2059,75	0,19
DAX	9927	1,33
Euro Stoxx 50	2915	1,53

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16381,22	2,84	1,25	-7,49	-19,99
Shanghai Composite	3084,74	2,02	-0,96	0,03	-25,05
Hang Seng	21031,18	2,57	1,62	4,02	-24,82

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4872,09	0,80	0,58	3,97	-2,48
S&P 500	2061,72	0,97	0,81	6,35	-1,92
Dow Jones Ind. Avg.	17721,25	0,94	0,67	7,30	-1,86

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1354	-0,26	-0,38	4,42	6,59
EUR/CZK	27,007	-0,01	0,36	-4,18	-7,20
USD/CZK	23,789	0,28	-0,03	-0,04	-1,10
USD/JPY	108,90	0,34	-0,77	-7,42	-8,74

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1250,4	-0,77	2,24	15,02	4,86
Ropa	42,65	-1,95	9,49	35,97	-22,22

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

Česká republika

Pražská burza v dnešní seanci rozšířila včerejší ztráty a měřeno indexem PX oslabila o -0,73% na 887 bodů. Tahounem poklesu se stala Komerční banka (5 019 Kč -2,54%), když někteří investoři upravují pozice před rozhodným dnem pro výplatu dividendy a negativně může působit i plánovaný vstup konkurenční banky na burzu (GE Money Bank). V záporném teritoriu zakončily i rakouské finanční emise a to Erste bank -0,70% na 653 Kč a Vig -0,74% na 533 Kč. Philip Morris odepsal -1,70% na 13 351 Kč. Kofola v průběhu seance klesala až k úrovni 400 Kč, ale nakonec zakončila bez výraznější změny u 410 Kč (-0,05%). Naopak Čez se dokázal probíjet nad psychologickou úroveň 400 Kč (+0,33%), přestože i této společnosti se chystá konkurence na burze v dnes oznámené IPO infrastrukturní části EPH. Úspěšné dnes byly především menší emise. Pegas zcela umazal včerejší ztrátu a uzavřel na 809 Kč (+2,41%) a Fortuna stoupla nad hladinu 90 Kč (+2,91%).

PX (předchozí den)



USA

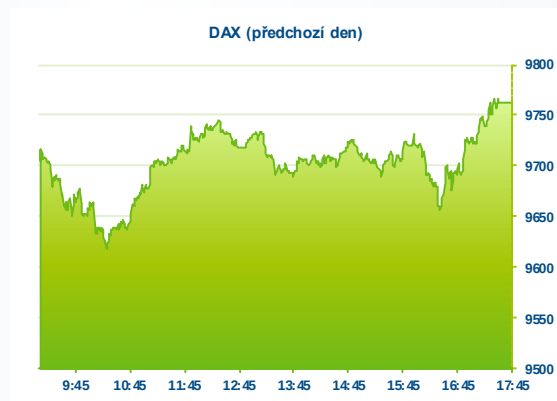
Po nevýrazném otevření se zámořské trhy postupně přesunuly do kladného teritoria v čele s indexy DJIA a S&P500, které posílily bezmála o 1%, technologický Nasdaq pak přidal 0,8%. Dnešnímu růstu dominoval energetický sektor, který v rámci indexu S&P500 zpevnil o silných 2,8% na pozadí skokového pohybu ceny ropy o 4% k hladině 42 USD / barel po zprávách o dosažení (údajně) dohody o zmrazení produkce mezi velmocemi Ruskem a Saúdskou Arábií před nedělní schůzkou předních těžařských států. Vedle toho dnes americká vládní agentura pro energii opět snížila odhad produkce pro následující 2 roky v návaznosti na trvající pokles břidličné těžby. Tučné zisky dnes též evidoval zemní plyn, o 5,6% na 2,02 USD/mmmbtu, příznivý den registrovaly i průmyslové komodity – měď zpevnila o téměř o 3% na 2,15 USD / libru, železná ruda přidala 2,3% na bezmála 55 USD za tunu. Vedle energií solidní přírůstek zaznamenal i finanční sektor (+1,3%), a sektor základních materiálů (+1,2%). Relativně nejhůře se pak vedlo informačním technologiím zaznamenávající 0,6% zisk.

S&P 500 (předchozí den)



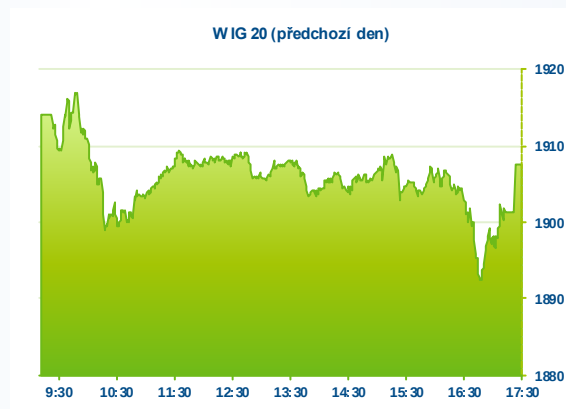
Německo

Index DAX zpevnil o 0,76 % na 9756,18 b. Evropské trhy dnes zaznamenaly relativně volatilnější vývoj, nicméně zakončily převážně v černých číslech. Důvodem je růst amerických indexů, které byly podpořeny rostoucí cenou ropy, která se blížila i hranici 42 dolarů. V rámci indexu DAX se nejvíce dařilo akciím pojišťovny Allianz (ALV; +1,6 %), softwarové společnosti SAP (SAP; +1,6 %) a výrobce pneumatik Continental (CON; +1,5 %). Developer Vonovia (VNA) odepsal 2,4 % a výrobce polovodičů Infineon Technologies (IFX) oslabil o 0,8 %.



Polsko

Polské akcie končí dnešní obchodování podobně jako většina evropských trhů v červených číslech. Index WIG30 uzavřel seanci se ztrátou 0,2% na 2 128 bodech. Nedařilo se zejména PKO Bank (PKO - 2,4%), vlastníku českého Unipetrolu PKN Orlen (PKN -1,7%) nebo hernímu CD Projektu (CDR - 2,3%). Výrazně naopak rostla uhelná JSW (JSW +8,7%), oděvní LPP (LPP +2,2%) a televizní Cyfrowy Polsat (CPS +1,6%).



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 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 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).