

31. ledna 2017

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Měnová zásoba M2 (y-y) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 8,5 %

Německo:

- 08:00 Maloobchodní tržby (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 3,2 %
- 09:55 Míra nezaměstnanosti (sezónně očištěno) (leden): očekávání trhu: 6,0 %, předchozí hodnota: 6,0 %

Eurozóna:

- 11:00 Míra nezaměstnanosti (prosinec): očekávání trhu: 9,8 %, předchozí hodnota: 9,8 %
- 11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (4Q - první, předběžný): očekávání trhu: 1,7 %, předchozí hodnota: 1,7 %
- 11:00 CPI odhad (y-y) (leden): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: 1,1 %

USA:

- 14:30 Index nákladů práce (4Q): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 15:45 Chicago index nákupních manažerů (leden): očekávání trhu: 55,0, předchozí hodnota: 54,6

Polsko:

- 10:00 HDP (y-y) (2016): očekávání trhu: 2,7 %, předchozí hodnota: 3,6 %

Akciový výhled

Západoevropské trhy po včerejším poměrně silném poklesu dnes dle futures zahájí bez výraznějších změn. Investoři se budou postupně připravovat a vyčkávat na zítřejší zasedání Fedu a výhled centrálních bankéřů do budoucna, když růst sazeb se ještě nyní nečeká. Rovněž Bank of Japan na dnešním zasedání nepřistoupila k žádným změnám. Pražská burza včera oslabila o -0,65%, když většinu ztrát realizovala v závěrečné aukci. Dnes na openu by tudíž mohla zahájit mírnou korekci nepatrně silnější. I dnes by mohla být zajímavá závěrečná aukce s úpravou pozic investorů, jelikož je poslední obchodní den měsíce ledna. Společnost O2 dnes reportovala výsledky za rok 2016 a navrhla štědrú dividendu ve výši 21 Kč. Nicméně ocenění titulu budou i nadále taktéž ovlivňovat zprávy ohledně možné regulace cen datových mobilních služeb. Čez včera po uzavření trhu uvedl, že odprodá nemovitosti za 1,45 mld. Kč. Ocenění akcie i nadále pravděpodobně zůstane v úzkém obchodním rozpětí 420 – 430 Kč i po této zprávě.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5114,25	-0,20			
DJIA	19856	-0,16			
S&P 500	2271,75	-0,19			
DAX	11681,5	0,06			
Euro Stoxx 50	3258	0,18			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
TOPIX	1521,67	-1,43	1,92	10,87	7,80
Shanghai Composite	3159,17	0,31	1,87	1,38	14,89
Hang Seng	23360,78	-0,06	2,07	0,99	22,61
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5613,71	-0,83	1,09	8,16	21,67
S&P 500	2280,90	-0,60	0,69	7,27	17,56
Dow Jones Ind. Avg.	19971,13	-0,61	0,87	9,97	21,28
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0688	-0,04	-0,39	-3,30	-1,82
EUR/CZK	27,002	-0,02	0,35	3,35	1,82
USD/CZK	25,251	0,04	-0,01	-0,06	-0,04
USD/JPY	113,71	-0,04	-0,05	9,22	-5,99
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1200,4	0,49	-0,86	-6,80	6,42
Ropa	53,09	-0,28	-1,32	12,51	59,32

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

Česká republika

Západoevropské trhy zahájily nový týden relativně silným poklesem, když se především nedařilo financím a energetickému sektoru. Negativní globální sentiment se projevil i na pražské burze a index PX nakonec ztratil -0,65% na 930 bodů. Podobně jako v Evropě byl pod tlakem především finanční sektor, což se tradičně nejvíce projevilo na rakouských titulech. Erste Bank tak oslabila o -1,43% na 771 Kč a Vig o -1,05% na 613 Kč. Stablněji se vyvíjela Komerční banka (887 Kč -0,01%) a Moneta Money Bank (-0,3%). Nejztrátovější emisí však dnes bylo O2 (255 Kč -3,62%) poté, co vláda se nadále zabývá snížením cen mobilních datových služeb. Další kurzotvornou zprávou pro titul bude zítřejší report hospodářského výsledku za rok 2016. Čez při nejvyšším denním objemu 157 mil. Kč zakončil nepatrně níže o -0,12% na 423 Kč. Proti trendu se vydaly menší emise a to Kofola (+1,73%) a Fortuna (+0,43%).

PX (předchozí den)



USA

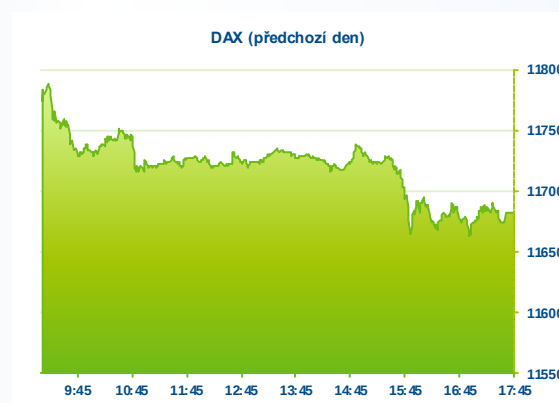
Zámořské akcie navzdory závěrečné růstové korekci uzavřely první obchodní seanci nového týdne v červených číslech. Prodejní nálada pramenila z obav z izolacismu, které mezi některými investory vzbudila nedávná rozhodnutí prezidenta Trumpa ohledně imigrace. Hlavní akciové indexy oslabily o 0,6 – 0,8%. Nedařilo se hlavně energetikám (-1,8%), sektoru základních materiálů (-1,0%) a informačním technologiím (-0,8%). Výprodeje nejméně dolehly na spotřebitelský sektor (+0,1%) a utility (-0,0%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedla ropná a plynářská Transocean (RIG -6,8%). Její akcie oslabovaly spolu se zemním plynem v důsledku předpovědi teplejšího počasí na většině území USA. Úspěšný vstup na burzu naopak slavil výrobce rentgenové zobrazovací techniky Varex Imaging Copr. (VREX +7,6%), který se dnes poprvé obchodoval po odštěpení od Varian Medical Systems. Na komoditních trzích také převládala červená barva. Oslaboval již zmiňovaný zemní plyn (-3,8%). Nedařilo se ani sóje (-2,5%), pšenici (-1,6%), mědi (-0,8%) nebo ropě (-0,9%). Mírně naopak zpevnilo zlato (+0,4%).

S&P 500 (předchozí den)



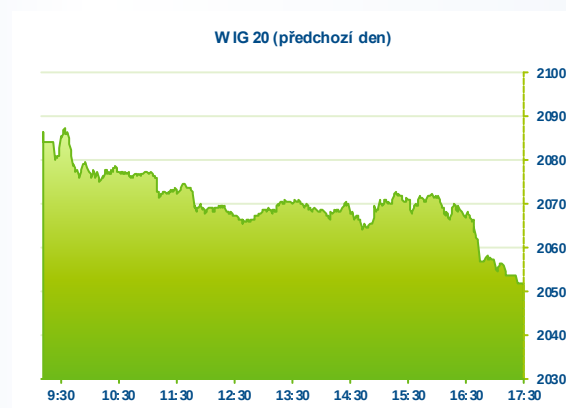
Německo

Německé akcie během první obchodní seance nového týdne podobně jako většina evropských trhů poměrně výrazně oslabily. Index DAX uzavřel se ztrátou 1,12% na 11 682 bodech. Nedařilo se zejména ocelářskému Thyssenkruppu (TKA -3,6%), energetické RWE (RWE -3,3%) a Deutsche Bank (DBK -3,0%). Bez výrazných ztrát naopak uzavřela realitní Vonovia (VNA +0,2%), Deutsche Boerse (DB11 +0,0%) nebo softwarový SAP (SAP -0,1%).



Polsko

Index WIG 30 odepsal 1,4 % na 2386,4 b. v návaznosti na celkový pokles globálních akciových indexů. Největší ztrátu zaznamenaly akcie uhelné společnosti JSW (JSW; -3,3 %), Bank Zachodni (BZW; -2,9 %) a výrobce slunečnicového oleje Kernel (KER; -2,9 %). V černých číslech zakončily akcie developera Globe Trade Centre (GTC; +0,9 %), banky ING (ING; +0,9 %) a chemičky Synthos (SNS; +0,8 %).



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).