

13. května 2016

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (1Q - předběžný): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (1Q - předběžný): očekávání trhu: 1,6 %, předchozí hodnota: 1,6 %

USA:

- 14:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (duben): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: -0,3 %
- 14:30 Index výrobních cen (y-y) (duben): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: -0,1 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (květen - předběžný): očekávání trhu: 89,5, předchozí hodnota: 89,0

Akciový výhled

Pražská burza ve včerejší seanci odolala negativnímu sentimentu na západoevropských trzích (např. DAX -1,13%) a především díky bankovnímu sektoru index PX posílil o 0,52% na 870 bodů. I nadále však náš trh v květnu svou výkonnosti výrazně zaostává, jelikož ztratil kumulovaně -5%. Prodejní nálada na trzích zůstává i dnes. Asijské akcie se obchodovaly převážně v záporném teritoriu poté, co firemní výsledky zaostaly a ropa klesá z šestiměsíčních maxim. Západoevropské trhy tak dle futures ukazují na rozšíření včerejších ztrát zhruba o -0,5%. Největší volatilita by mohla být u automobilek poté, co byly reportovány dubnové prodeje aut v Evropě. U pražské burzy čekáme spíše nerozhodný open s tím že index PX by se měl pohybovat okolo mety 870 bodů. Sledovat se bude nadále Monet Money Bank, jelikož tato emise nadále vykazuje nejvyšší zobchodované objemy. Pegas dle očekávání v pozvánce na valnou hromadu navrhl vyšší dividendy 1,25 EUR. Bez nových zpráv by měla vykazovat většina emisí malé kurzové změny po openu.

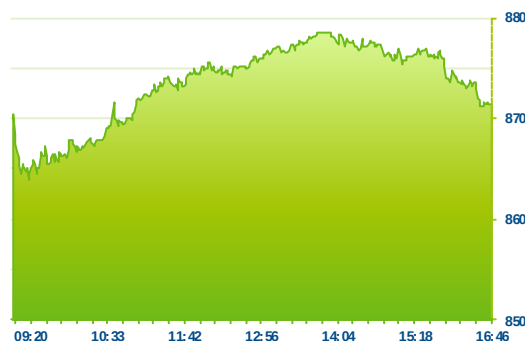
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4316,5	-0,42			
DJIA	17602	-0,37			
S&P 500	2051,5	-0,35			
DAX	9825	-0,37			
Euro Stoxx 50	2894	-0,28			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16412,21	-1,41	3,09	11,33	-15,18
Shanghai Composite	2833,55	-0,08	-5,40	2,62	-35,57
Hang Seng	19670,59	-1,23	-2,61	8,71	-27,33
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4737,33	-0,49	0,43	9,22	-4,80
S&P 500	2064,11	-0,02	0,66	10,69	-1,67
Dow Jones Ind. Avg.	17720,50	0,05	0,34	10,93	-1,92
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1349	-0,23	-0,49	0,78	-0,54
EUR/CZK	27,005	-0,03	0,50	-0,82	-1,09
USD/CZK	23,8	0,27	-0,05	-0,06	-1,68
USD/JPY	108,58	-0,39	1,34	-4,12	-8,89
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1275,1	0,31	-1,46	2,91	4,07
Ropa	47,1	-0,74	3,91	47,57	-22,60

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

Česká republika

Pražská burza si měřeno indexem PX polepšila o 0,52% na 871 bodů a částečně tak korigovala předchozí nepovedený vývoj, jelikož před dnešní seancí za květen odepsala -5,5%. Moneta po dnešním výsledkovém reportu posílila o 2,19% se závěrem nad 74 Kč. Banka tak po vstupu na burzu posílila popáté v řadě a i dnes při slušném objemu 437 mil. Kč. Titul je tak nyní největším letošním IPO v Evropě. Zabrala i Komerční banka, která se obchodovala první den po rozštěpení akcií v poměru 5 za 1 a posílila o 2,5% na 942 Kč. V kladném teritoriu uzavřela taktéž Erste Bank (635 Kč +0,75%) a Čez (434 Kč +1,14%). Naopak předchozí ztráty dále navyšuje Unipetrol (175 Kč -1,63%) a mediální společnost Cme, když uzavírala pod 58 Kč (-1,03%). Nejhůře si však vedl Philip Morris, jelikož oslabil o -5,22% na 12 451 Kč.

PX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie uzavřely dnešní obchodování smíšeně, když byly po většinu seance pod mírným prodejním tlakem. Investory zneklidňovaly nepřesvědčivé výsledky maloobchodních prodejců a pokračující pokles Apple (AAPL -2,5%). DJIA uzavřel se ziskem 0,05%, zatímco SP500 ztratil 0,02% a kompozitní NASDAQ si odepsal 0,49%. Nedařilo se zejména zdravotnickému sektoru (-0,6%), informačním technologiím (-0,4%) a průmyslovým podnikům (-0,3%). Rostly naopak telekomunikace (+0,7%), utility (+0,5%) a sektor základních materiálů (+0,5%). Z jednotlivých titulů si v rámci indexu SP500 nejhůře vedl řetězec obchodních domů Kohl's (KSS -9,2%). Firma dnes zveřejnila nelichotivé hospodářské výsledky za uplynulé čtvrtletí. Dařilo se naopak dodavateli osiv a chemie pro zemědělství Monsanto (MON +8,4%), které těžilo ze spekulací o možné nabídce převzetí ze strany německého konkurenta Bayeru. Komoditní trhy se dnes vyvíjely smíšeně. Na jedné straně posilovala pšenice (+2,0%), kukuřice (+3,1%) a ropa (+0,5%), zatímco kovy (stříbro -

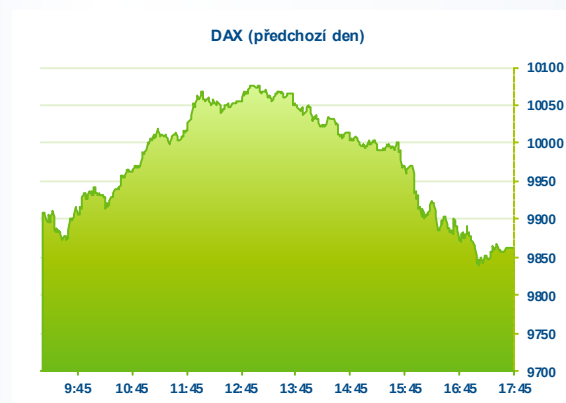
2,0%, měď -1,4%, zlato -0,8%) a zemní plyn (-1,2%) oslabily.

S&P 500 (předchozí den)



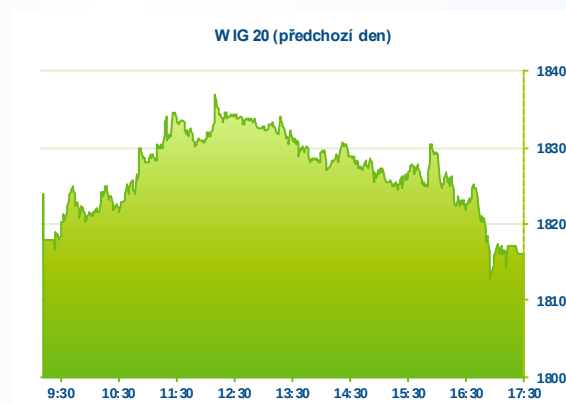
Německo

Německé akcie za sebou mají volatilní seanci, na kterou investoři díky jejímu závěru nebudou vzpomínat v dobrém. Index DAX otevřel s celkem výraznou ztrátou, kterou však ještě během dopoledne smazal a krátce po poledni se dokonce těšil ze zhruba jednorozhodného růstu. Dobrá nálada však po obědě postupně uvadala a s příchodem zámořských investorů se dostala pod bod mrazu. Závěrečná hodnota 9 862 bodů (-1,13%) DAX řadí mezi dnes nejztrátovější indexy v Evropě. Nedařilo se zejména Bayeru (BAYN -4,9%), který podle spekulací médií uvažuje o koupi amerického konkurenta Monsanto. Transakce by dala vzniknout největšímu světovému producentovi chemických přípravků pro zemědělství a osiv. Jižním směrem zamířil také ocelářský ThyssenKrupp (TKA -2,2%) nebo Volkswagen (VOW3 -2,2%). Nedávne ztráty naopak mazaly energetické společnosti (RWE +6,8%, EOAN +1,5%), když menší (a dnes úspěšnější) z nich představila dobré výsledky za první kvartál letošního roku. Trojici nejúspěšnějších doplňuje televizní ProSieben (PSM +1,2%).



Polsko

Index WIG 30 se po většinu dnešního dne nacházel v zeleném, nakonec však uzavřel na úrovni 2 024 b. (-0,2 %). Kvartální výsledky reportovalo před dnešním openem 10 společností z hlavního polského indexu. Polská burza dnes jako celek obchodovala relativně v poklidu. Výraznější pohyby byly k vidění na některých titulech, které zveřejnily kvartální výsledky. Z jednotlivých titulů dnes výrazněji rostla mBank (MBK, +2,7 %), PKN Orlen (PKN, +2,2 %), utilita Polska Grupa Energet (PGE, +2,4 %) nebo Bank Millennium (MIL, +2,4 %). V červeném se (kromě JSW) obchodovalo oděvní LPP (LPP, -6,7 %), těžební KGHM Polska Miedz (KGH, -2 %) nebo utilita Energa (ENG, -1,5 %).



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).