

16. května 2016

Očekávané události

Česká republika:

09:00 Index výrobních cen (m-m) (duben):
očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,0 %

USA:

14:30 Newyorský výrobní index (květen):
očekávání trhu: 6,50, předchozí hodnota: 9,56

Akciový výhled

V pondělí budou některé okolní trhy zavřené (např. Německo, Rakousko), na pražské burze proto očekáváme klidnější vstup do nového týdne. Domácí trh v uplynulém týdnu lehce posílil, stejně jako většina evropských indexů. Zdali Evropa začíná nacházet půdu pod nohama se tak ukáže až v dalších dnech. Wall Street nyní po pátečním poklesu indikuje růst +0,1%. Na nových krátkodobých maximech se obchoduje ropa, což je podporou pro komoditní sektor. Akcie ČEZu tak bez výraznějšího zakolísání přešly přes informaci o delší odstavce JE Dukovany. Pomáhá také blížící se dividenda. Z bank si v uplynulých dnech nejlépe vedla Moneta, ale pátek naznačil ochotu začít vybírat zisky s rostoucím kurzem. Erste dnes bude ve Vídni zavřená. Komerční banka se usadila kolem 940 Kč (4700 Kč ve starých cenách). Mediální CETV v zámoří mírně rostla na 57,90 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4328,75	0,11			
DJIA	17510	0,09			
S&P 500	2046	0,12			
DAX	0	0,00			
Euro Stoxx 50	2912	-0,44			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16466,4	0,33	1,90	9,76	-16,96
Shanghai Composite	2833,72	0,23	-2,96	2,30	-35,39
Hang Seng	19901,56	0,92	-1,94	7,64	-27,63
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4717,68	-0,41	-0,39	8,76	-5,30
S&P 500	2046,61	-0,85	-0,51	9,75	-2,47
Dow Jones Ind. Avg.	17535,32	-1,05	-1,16	9,78	-2,91
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1308	0,03	-0,64	1,39	-0,05
EUR/CZK	27,006	-0,04	0,65	-1,31	-1,31
USD/CZK	23,887	0,01	-0,01	-0,03	-1,33
USD/JPY	108,84	0,22	0,49	-5,00	-9,28
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1283,1	0,82	1,30	####	4,52
Ropa	47,48	1,24	7,86	53,34	-21,17

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

Česká republika

Pražská burza v závěru týdne mírně rostla, index PX přidal +0,3% na 874 bodů. Za uplynulých 5 dní si tak domácí trh nepatrně polepšil (závěr min. týden na 868 bodech). Aktivita v pátek poklesla, největší objem zaznamenala Moneta (150 mil. Kč). Titul dnes přitom nedokázal navázat na předchozí růsty a uzavíral pod 75 Kč (+0,2%). V jednu chvíli se dokonce při vybírání zisků dostal zpět k 71 Kč. ČEZ i Komerční banka zůstaly s objemy dokonce pod 100 mil. Kč. Akcie ČEZ při závěrečné aukci atakovaly 440 Kč (+1,2%). Komerční banka se mírně vracela na 940 Kč (-0,3%). Z bank držela černého Petra opět Erste, jež se nedokázala odlepit od 630 Kč (-0,9%). V červených číslech uzavírala také společnost O2 (-0,6%). Další propad si připsala mediální CETV (-1,6%) na 57 Kč, kde v posledních dnech zřejmě „úřadují“ realizace warrantů za 1 USD. V kladných číslech naopak uzavíraly akcie Fortuna (+2%) či Stock (+3,6%).

PX (předchozí den)



USA

Po umírněnějším začátku poklesy US indexu postupně nabíraly na síle a zakončily den poblíž denních minim. Poklesům nezabránila ani lepší data ohledně maloobchodních tržeb, která byla dnes reportována. Index S&P500 oslabil o 0,85%, zavíral na měsíčních minimech a dostal se pod hranici 50-ti denního klouzavého průměru. Index Dow Jones oslabil lehce přes 1%, v zelených číslech se nedokázal nakonec udržet ani Nasdaq, který oslabil o 0,41%. Vývoj v technologickém sektoru podporoval report výsledků ze strany Nvidia (+15%). Společnost táhnou nadále především prodeje grafických karet pro herní průmysl. Po špatných číslech ze strany Macy's či Kohl's se dnes přidal Nordstrom (-14%). Společnost snížila ziskový výhled pro letošní rok na 2,5-2,7 USD z původních 3,1-3,35 USD.

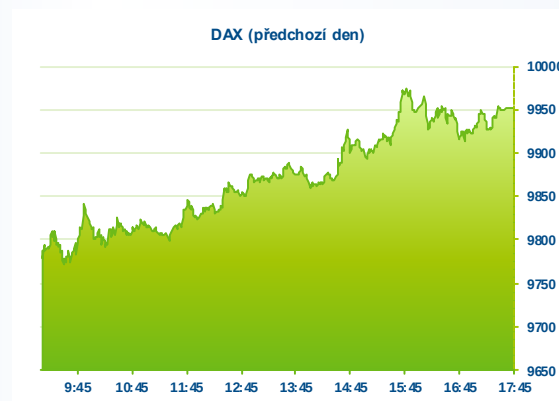
S&P 500 (předchozí den)



Německo

Index DAX uzavřel páteční obchodování na úrovni 9 953 b. (+0,9 %). Za celý týden končí hlavní německý index na zelené nule. Výrazněji v zeleném se dnes obchodovaly akcie energetických společností E.ON (EOAN, +2,9 %) a RWE (RWE, +1,1 %), zdravotnický Merck (MRK, +2,3 %), výrobce pneumatik Continental (CON, +1,9 %) nebo automobilka BMW (BMW, po očistění o exdividendu +1,6 %). V červeném končí dnešní den výrobce stavebních materiálů Heidelbergcement (HEI, -0,8 %), výrobce spotřebního zboží Henkel (HEN3, -0,7 %) nebo letecký dopravce Lufthansa (LHA, -0,7 %).

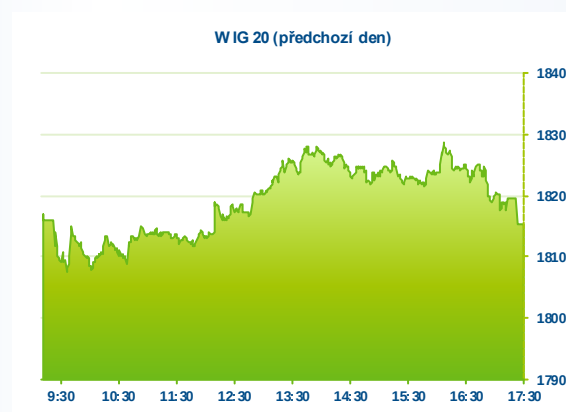
Technický pokles byl k vidění na titulech, které se dnes obchodovaly poprvé bez nároku na dividendu (Adidas, BMW, Fresenius Medical Care, SAP, Vonovia).



Polsko

Polské akcie v druhé polovině dnešní seance těžily z opatrné nákupní nálady, která převládala na většině evropských trhů. V závěru však zisky neudržely.

Index WIG30 uzavřel se ztrátou 0,1% na 2 021 bodech. Za celý týden je jeho výkon o další cca 2% slabší. Dnes se dařilo zejména uhelné JSW (JSW +7,2%), která investory potěšila kvartálními výsledky, a bankám (PKO +1,9%, PEO +2,1%). Oslabovalo naopak softwarové Asseco (ACP -7,3%), maloobchodní Eurocash (EUR -4,5%) nebo oděvní LPP (LPP -2,6%). Asseco a Eurocash doplatily na slabší čtvrtletí čísla.



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).