

24. května 2016

Očekávané události

Německo:

11:00 Průzkum ZEW - index současných podmínek (květen): očekávání trhu: 49,0, předchozí hodnota: 47,7

USA:

16:00 Index výrobní aktivity richmondského Fedu (květen): očekávání trhu: 8, předchozí hodnota: 14

16:00 Prodeje nových domů (duben): očekávání trhu: 523 tis., předchozí hodnota: 511 tis.

Akciový výhled

Hlavní akciové trhy vstoupily do nového týdne mírnými poklesy. Při úterním obchodování – především při zahájení, bude opět převažovat červená barva. Futures na Evropu indikují pokles kolem -0,5%. Aktivita investorů je v posledních dnech spíše prázdninová. Nejistoty v podobě zvyšování sazeb v zámoří a především „Brexit“ korespondují s obchodováním bez výrazného trendu. Indexy jsou uzavřeny v krátkodobých mantinelech. Pro krátkodobé obchody se tak nabízí šance pouze v případě vstupu u dolní části současného rozmezí. V zámoří jsou to např. úroveň kolem čtvrtčních minim, pro DAX by mohly fungovat jako podpora rovněž týden stará minima (9770-9800 bodů). Pražská burza včera uzavírala zápornou nulou. Domácí trh by pravděpodobně neměl mít příliš prostoru dolů. Za současné konstelace však zatím nelze čekat ani jeho růst. Pojišťovna VIG ohlásila výsledky za 1Q, které se příliš neliší od odhadu trhu (101,5 mil. Euro). Mediální CETV uzavírala v zámoří pod 56 Kč.

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

Nasdaq 100	4347,25	-0,12
DJIA	17457	-0,07
S&P 500	2043,25	-0,10
DAX	9804	-0,55
Euro Stoxx 50	2911	-0,44

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16498,76	-0,94	1,14	3,75	-17,81
Shanghai Composite	2822,80	-0,73	-0,25	-2,06	-38,95
Hang Seng	19748,37	-0,31	-0,38	2,03	-29,24

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4765,78	-0,08	-0,20	5,82	-6,36
S&P 500	2048,04	-0,21	-0,90	6,60	-3,67
Dow Jones Ind. Avg.	17492,93	-0,05	-1,23	6,46	-4,05

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1206	-0,09	-0,90	1,74	2,13
EUR/CZK	27,028	0,01	0,97	-1,66	-3,24
USD/CZK	24,115	0,15	0,00	-0,04	-1,24
USD/JPY	109,37	0,14	0,18	-2,48	-10,06

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1244,9	-0,53	-2,51	1,86	4,89
Ropa	48,25	-0,66	-1,51	43,60	-17,49

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

Česká republika

Pražská burza se po většinu obchodního dne pohybovala mírně v záporném teritoriu a nakonec tak i uzavřela, když si index PX odepsal nepatrných -0,04% na hodnotě necelých 875 bodů. Celkově se jednalo o poklidnou seanci, o čemž svědčí i podprůměrný objem obchodů a to 468 mil Kč, přičemž většinu obstarala Komerční banka (162 mil. Kč) a Čez (129 mil. Kč). Elektrárenská společnost přitom oslabila popáté v řadě na 432 Kč (-0,23%). Nedařilo se rovněž akcím O2 (231 Kč -0,86%) a Unipetrolu (172 Kč -1,09%). Nejvýraznější ztrátu však zaznamenal Philip Morris (12 741 Kč -2,64%) a Cme (-2,50%). Naopak banky uzavřely se ziskem, který byl u všech emisí v pásmu 0,6 až 0,7%. Ocenění Erste Bank vzrostlo k 627 Kč, Moneta Money Bank si polepšila na 75 Kč a Komerční banka se zvedla na 968 Kč. Největší růst zaznamenala Fortuna a to +2,21%. Pojišťovna Vig (-0,12%) před zítřejším výsledkovým reportem zakončila bez výraznějších změn.

PX (předchozí den)



USA

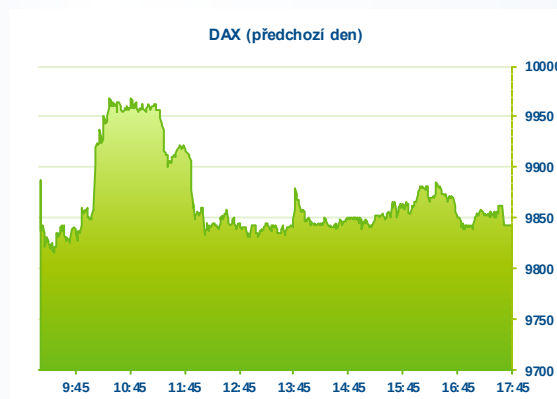
Zámořské akcie za sebou mají nevýraznou obchodní seanci. Hlavní akciové indexy se během ní příliš nevzdálily od svých pátečních závěrečných hodnot. Díky oslabení v poslední hodině obchodování uzavřely se ztrátou 0,1 – 0,2%. Nedařilo se utilitám (-1,0%), telekomunikacím (-0,7%) a zdravotnickému sektoru (-0,5%). Rostl naopak sektor základních materiálů (+1,2%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl výrobce hnojiv CF Industries (CF +4,4%), který upustil od záměru na převzetí nizozemského konkurenta OCI NV. Dařilo se rovněž agrochemickému Monsanto (MON +4,4%), když německý Bayer zveřejnil oficiální nabídku jeho převzetí. Nejhorší si naopak vedl výrobce diagnostické a laboratorní techniky Roper Technologies (ROP -5,6%). Na komoditních trzích převládala červená barva. Oslabila ropa (-0,6%), sója (-1,5%) nebo stříbro (-0,8%). Rostla naopak kukuřice (+0,8%).

S&P 500 (předchozí den)



Německo

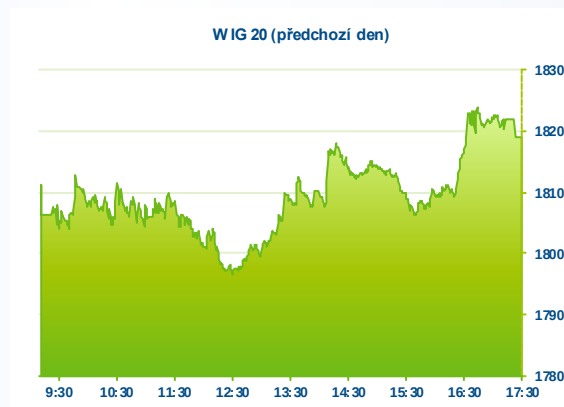
Německé akcie uzavřely první obchodní seanci nového týdne podobně jako většina západoevropských trhů se ztrátou. Nic na tom nezměnil ani dopoledne zveřejněný předběžný PMI index, který akciím dočasně pomohl do zelených čísel. Závěrečný gong zastihl index DAX na 9 862 bodech (-0,55%). Nedařilo se zejména Bayeru (BAYN -5,7%), který zveřejnil oficiální nabídku převzetí americké společnosti Monsanto. Jižním směrem zamířil rovněž Daimler (DAI -1,6%) a německá energetická dvojka RWE (RWE -1,5%). Rostl naopak polovodičový Infineon (IFX +1,4%), výrobce sportovního vybavení Adidas (ADS +0,8%) nebo letecká Lufthansa (LHA +0,8%).



Polsko

Polské akcie uzavřely první obchodní seanci nového týdne na rozdíl od většiny evropských trhů v zelených číslech.

Index WIG30 posílil o 0,70% na 2 019 bodů. Dařilo se zejména plynárenskému PGNiG (PGN +3,0%), obuvnickému CCC (CCC +3,0%) a mBank (MBK +3,0%). Oslabovala naopak pojišťovna PZU (PZU -4,0%), která v pátek navrhla namísto očekávané dividendy 2,37 PLN na akcii výplatu dividendy ve výši 2,08 PLN. Nedařilo se ani telekomunikační Orange Polska (OPL -2,7%) nebo chemičce Synthos (SNS -2,6%).



⁴Změna 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).