

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Průměrná reálná měsíční mzda (y-y) (1Q): očekávání trhu: 3,8 %, předchozí hodnota: 3,8 %
- 09:00 Maloobchodní tržby (y-y) (duben): očekávání trhu: 6,4 %, předchozí hodnota: 5,0 %

Eurozóna:

- 10:30 Index investorské důvěry Sentix (červen): očekávání trhu: 7,0, předchozí hodnota: 6,2

Akciový výhled

Evropským akciím se v uplynulém týdnu příliš nedařilo. V jeho druhé části nakonec převážilo vybírání zisků. Paradoxně výrazným impulsem pro páteční prodejní tlak byla horší americká makročísla, s kterými se zámořské indexy vypořádaly lépe – stagnací, zatímco posilující Euro „drtilo“ většinu evropských indexů. Pražská burza tak za daného stavu nedokázala projít přes technické rezistence mezi 890-900 body na indexu PX. Domácí trh bude mít společně s Evropou šanci v dalších dnech. Dnes zatím futures pro německý DAX indikují otevření lehce v kladných číslech. Z jednotlivých titulů by dále ztrácet neměly banky (v uplynulých dnech si připsaly největší ztráty). Erste má podporu u 620 Kč. ČEZ se obchoduje naposledy 2 dny na burze s nárokem na dividendu. Do karet mu hrají i rostoucí ceny elektřiny. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 57,70 Kč.

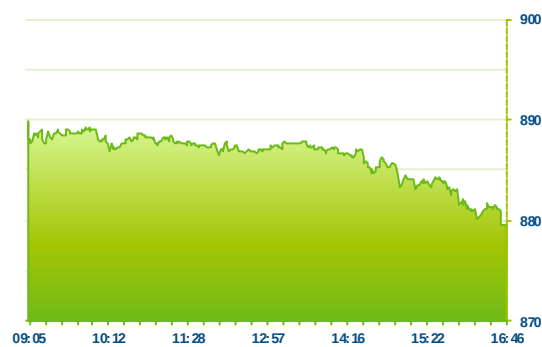
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4512	0,07			
DJIA	17801	0,01			
S&P 500	2097	-0,04			
DAX	10113	0,22			
Euro Stoxx 50	2995	0,20			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16580,03	-0,37	-1,14	-1,87	-18,71
Shanghai Composite	2925,24	-0,46	4,17	2,76	-40,15
Hang Seng	20895,53	-0,25	1,80	5,04	-24,26
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4942,52	-0,58	0,83	4,99	-3,07
S&P 500	2099,13	-0,29	0,43	5,30	-0,71
Dow Jones Ind. Avg.	17807,06	-0,18	-0,12	5,09	-1,49
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1339	-0,23	1,75	2,97	0,43
EUR/CZK	27,015	-0,01	-1,80	-3,00	-1,77
USD/CZK	23,822	0,24	-0,06	-0,15	-1,38
USD/JPY	106,95	0,41	-3,74	-5,70	-14,07
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1242,4	0,07	2,24	-1,71	5,89
Ropa	49,48	0,75	-0,50	24,28	-15,56

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

Česká republika

Západoevropské trhy se od openu pohybovaly bez větších výkyvů mírně v kladném teritoriu, když investoři vyčkávali na odpolední klíčová data a to z amerického trhu práce. V době zveřejnění údajů (14.30 hod) došlo ke zlomu a indexy prudce propadly poté, co tvorba nových pracovních míst v zámoří výrazně zaostala. Rovněž pražská burza, která se do té doby měřeno indexem PX pohybovala blízko čtvrtletního závěru, kvůli zahraničnímu sentimentu padla. Index PX nakonec ztratil -1% na 879 bodů, přičemž pod největším tlakem byly rakouské finanční emise. Erste Bank odepsala -2,53% na 621 Kč, kde titul získal krátkodobou podporu. Ještě více utrpěla pojišťovna Vig (515 Kč -3,90%), kvůli prudkému poklesu výnosu dluhopisů. Nedařilo se ani akciím Moneta Money Bank, které oslabily o -1,87% pod 64 Kč. Mediální Cme neudrželo psychologickou metu 60 Kč a sjela až k 58 Kč (-3,72%). Silně klesl i Unipetrol (174 Kč -2,95%) a týdenní zisky korigoval Pegas (803 Kč -1,57%). Čez udržel dosažené pozice a stagnoval nad 446 Kč (+0,13%). V kladném teritoriu dokázala uzavřít Komerční banka (959 Kč +0,98%) a Fortuna (88 Kč +2,07%). V mezitýdenním srovnání zakončila pražská burza poklesem, když oslabila o -1,2%.

PX (předchozí den)



USA

Západoevropské trhy se od openu pohybovaly bez větších výkyvů mírně v kladném teritoriu, když investoři vyčkávali na odpolední klíčová data a to z amerického trhu práce. V době zveřejnění údajů (14.30 hod) došlo ke zlomu a indexy prudce propadly poté, co tvorba nových pracovních míst v zámoří výrazně zaostala. Rovněž pražská burza, která se do té doby měřeno indexem PX pohybovala blízko čtvrtletního závěru, kvůli zahraničnímu sentimentu padla. Index PX nakonec ztratil -1% na 879 bodů, přičemž pod největším tlakem byly rakouské finanční emise. Erste Bank odepsala -2,53% na 621 Kč, kde titul získal krátkodobou podporu. Ještě více utrpěla pojišťovna Vig (515 Kč -3,90%), kvůli prudkému poklesu výnosu dluhopisů. Nedařilo se ani akciím Moneta Money Bank, které oslabily o -1,87% pod 64 Kč. Mediální Cme neudrželo psychologickou metu 60 Kč a sjela až k 58 Kč (-3,72%). Silně klesl i Unipetrol (174 Kč -2,95%) a týdenní zisky korigoval Pegas (803 Kč -1,57%). Čez udržel dosažené pozice a stagnoval nad 446 Kč (+0,13%). V kladném teritoriu dokázala uzavřít Komerční banka (959 Kč +0,98%) a Fortuna (88 Kč +2,07%). V mezitýdenním srovnání zakončila pražská burza poklesem, když oslabila o -1,2%.

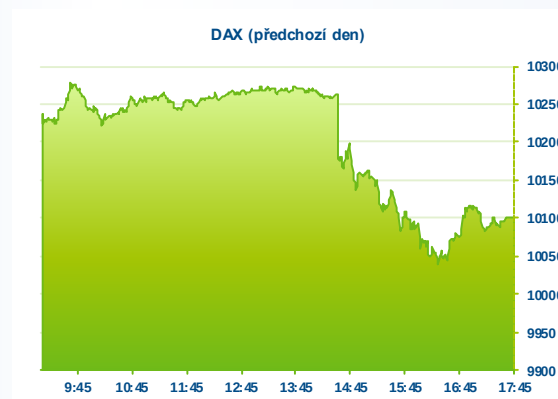
+2,07%). V mezitýdenním srovnání zakončila pražská burza poklesem, když oslabila o -1,2%.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Index DAX odepsal 1,03 % na 10103,26 b. Frankfurtská burza dnes měla nakročeno k půlprocentnímu zisku, slabý růst pracovních míst v USA však pro světové finanční trhy znamenal studenou sprchu. Investoři hledali bezpečné přístavy, výnos desetiletých německých dluhopisů tak klesl na 0,068 %. Na těchto úrovních se naposledy obchodovaly v dubnu 2015. Největší zisky si připsala energetická společnost RWE (RWE; +4,7 %) díky zvýšenému doporučení ze strany Bank of America. Dařilo se také farmaceutickému Bayeru (BAYN; +1,4 %), realitní Vonovii (VNA; +1,1 %) a společnosti Beiersdorf (BEI; +1 %) stojící za značkou Nivea. Největší ztráty v Evropě utrpěly akcie bankovních domů a automobilek. Deutsche Bank (DBK), která navíc zaznamenala technické problémy se svou platformou pro zpracování bankovních transakcí, odepsala 3,8 %. Nedařilo se ani akciím Volkswagenu (VOW3; -2,9 %), BMW (BMW; -2,4 %), Commerzbank (CBK; -2,3 %) a Daimleru (DAI; -2,2 %).



Polsko

Polské akcie uzavřely poslední obchodní seanci týdne v zelených číslech. Úspěšně tak odolaly prodejní panice, která zachvátila západoevropské trhy po nečekaně špatných datech z amerického trhu práce. Závěrečný gong zastihl index WIG30 na 1 996 bodech (+2,0%). Rostly zejména uhelné společnosti JSW (JSW +9,8%) a Bogdanka (LWB +6,3%). Oběma svědčí rostoucí cena uhlí. Dařilo se rovněž Bank Millennium (MIL +7,0%). Oslabovalo naopak softwarové Asseco (ACP -0,6%), herní CD Projekt (CDR -0,4%) a PKO Bank (PKO -0,4%).



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).