

23. června 2016

Očekávané události

Německo:

- 09:30 Index nákupních manažerů Markit/BME (červen - předběžný): očekávání trhu: 52,0, předchozí hodnota: 52,1

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (červen - předběžný): očekávání trhu: 51,4, předchozí hodnota: 51,5

USA:

- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (11. června): očekávání trhu: 2150 tis., předchozí hodnota: 2157 tis.
- 15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (19. června): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 42,1
- 15:45 Index nákupních manažerů Markit (červen - předběžný): očekávání trhu: 50,9, předchozí hodnota: 50,7
- 16:00 Prodeje nových domů (květen): očekávání trhu: 560 tis., předchozí hodnota: 619 tis.
- 16:00 Index předstihových ukazatelů (květen): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (17. června): očekávání trhu: 59, předchozí hodnota: 69

Akciový výhled

Dnes začíná a současně končí hlasování v britském referendu o setrvání v EU. Nejen pro akciové trhy tak skončí období nejistoty. Výraznější pohyby v závislosti na jeho výsledku lze čekat až zítra. Dnešní obchodování tak nebude až tak důležité. Těžko říci, zdali se dnes období známky nervozity, evropské indexy v posledních 4 dnech rostly. Pro krátkodobé investory se nabízí možnost zamykat zisky. Futures zatím indikují růstové otevření kolem +0,15%. Pražská burza včera uzavírala na 852 bodech, index PX dnes zřejmě bude bez výraznějšího pohybu. Erste by se mohla obchodovat nad 600 Kč, Komerční banka by si mohla dát op včerejším růstu oddych. Růst cen elektřiny je podporou pro ČEZ.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	4413	0,42
DJIA	17758	0,40
S&P 500	2086	0,45
DAX	10134,5	0,05
Euro Stoxx 50	2997	0,17

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16238,35	1,07	0,92	-5,76	-21,36
Shanghai Composite	2890,50	-0,52	0,64	-3,13	-35,12
Hang Seng	20864,58	0,33	1,60	0,62	-23,21

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4833,32	-0,22	-0,03	0,24	-6,22
S&P 500	2085,45	-0,17	0,67	1,74	-1,76
Dow Jones Ind. Avg.	17780,83	-0,27	0,80	1,13	-1,87

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1333	0,34	1,00	1,45	1,16
EUR/CZK	27,045	-0,06	-0,95	-1,48	-1,77
USD/CZK	23,866	-0,34	-0,03	0,02	-0,62
USD/JPY	104,36	-0,03	0,14	-7,53	-15,71

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1270,3	0,15	-2,04	3,99	8,33
Ropa	49,92	0,28	6,78	22,84	-17,61

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

Česká republika

Burzu táhly vzhůru banky. Pražská burza ve středu po vzoru evropských trhů posilovala. Index PX přidal +1,2% na 852 bodů, šlo přitom o 4 růst v řadě. Největší aktivita patřila akciím ČEZ (215 mil. Kč), jež konsolidovaly kolem úrovně 423 Kč. Titul při ranním otevření zkušel neúspěšně projít přes 430 Kč. Lépe se dnes vedlo bankovním titulům v čele s akciemi Komerční banky. KB dokázala poskočit na dohled 950 Kč (+2,6%). Erste se obchodovala nad 600 Kč (+1,2%) a Moneta se vrátila na hladinu 75 Kč (+2,5%). Podobně optimistický vývoj měla pojišťovna VIG (+2,7%). S bankovními tituly držely krok menší emise Fortuna (+2,5%) a Stock (+1,7%). Naopak ztrátu si připsala mediální CETV (-2,7%), nedařilo se defenzivním titulům Pegas (-1,2%) či Philip Morris (-0,7%).

PX (předchozí den)



USA

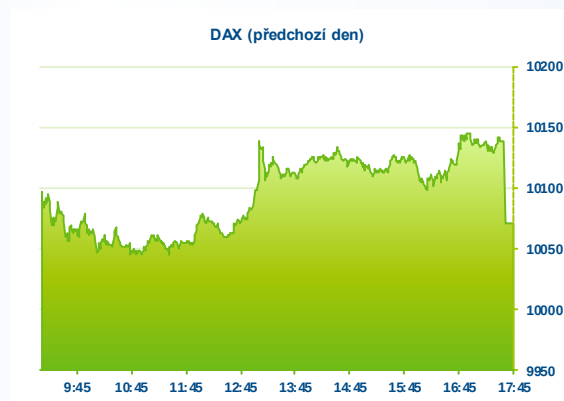
Americké akcie ve středu otvíraly růstem, jež se však po zhruba hodině obchodování zastavil. Sledovaný index SP500 se nacházel u psychologické úrovně 2100 bodů, když další průzkumy mezi voliči u referenda v Británii ukázaly smíšené výsledky. Následovalo tedy vybírání zisků. Index SP500 nakonec zamířil pod 2090 bodů (-0,17%). Z jednotlivých sektorů se nejlépe dařilo zdravotní péči, energetické společnosti ztrácejí po propadu cen ropy (-1,5%), v červených číslech jsou rovněž utility, technologie či průmysl. Regeneron Pharmaceuticals posílil necelá +3% a přerušil tak šňůru propadů z předchozích dní. Celgene a Bristol-Myers přidaly téměř +2%. Kromě zmíněných zástupců farmacií, příliš růstových titulů k vidění nebylo. Například Marathon Oil či Anadarko se obchodovaly v červených číslech společně s ropou. Adobe Systems propadly téměř -5% poté, co softwarová společnost snížila výhled tržeb. Snížený výhled zahnal do rudých také HP (-4,6%). A přes -4% odepisuje také FedEx.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Index DAX +0,55 % na 10071,06 b. Frankfurtská burza si odpoledne připsovala až 1,3% zisky, v závěrečné aukci však oslabil a uzavřela pouze o 0,55 % výše. Podobný vývoj potkal i evropský index Stoxx 600, který se však v úvodu pohyboval blízko nuly a po závěrečném oslabení mu z odpoledního růstu zbylo jen málo. Výnos německých desetiletých dluhopisů se již třetí den drží kolem 0,06 %. Není divu, že se finanční trhy nepustily do větších pohybů, když velmi očekávané britské referendum se bude konat již zítra, 23. června. Největší zisky si připsal výrobce čipů Infineon Technologies (IFX; +3,3 %). Čtvrtý den rostly akcie Deutsche Bank (DBK; +1,9 %), které se tak poměrně úspěšně odpíchávají od historických minim. Větší ztráty zaznamenala pouze společnost ProSieben (PSM; -2,3 %) po sníženém doporučení. Na záporné nule se obchodovaly akcie Volkswagenu (VOW3; -0,4 %), který měl dnes valnou hromadu.



Polsko

Polské akcie těžily z nákupní nálady, která dnes díky dalšímu snížení pravděpodobnosti brexitu vládla na evropských trzích, a dále posilovaly. Závěrečný gong zastihl index WIG30 na 2 033 bodech. Dařilo se bankovním titulům (MBK +6,2%, MIL +3,3%) a energetickému Tauronu (TPE +5,3%). Oslabovala naopak Bank Pekao (PEO -1,1%), realitní Globe Trade Center (GTC -1,2%) a chemička Synthos (SNS -0,5%).



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).