

17. května 2017

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Stavební výroba (m-m) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 6,9 %
- 11:00 Stavební výroba (y-y) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 7,1 %
- 11:00 CPI (y-y) (duben - konečný): očekávání trhu: 1,9 %, předchozí hodnota: 1,5 %
- 11:00 CPI jádrový (y-y) (duben - konečný): očekávání trhu: 1,2 %, předchozí hodnota: 1,2 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (12. května): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,4 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (12. května): očekávání trhu: -2845 tis., předchozí hodnota: -5247 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (12. května): očekávání trhu: -500 tis., předchozí hodnota: -438 tis.
- 16:30 Změna zásob benzínu podle EIA (12. května): očekávání trhu: -1000 tis., předchozí hodnota: -150 tis.
- 16:30 Změna zásob destilátů podle EIA (12. května): očekávání trhu: -1500 tis., předchozí hodnota: -1587 tis.

Polsko:

- Oznámení hlavní úrokové sazby (17. května): očekávání trhu: 1,50 %, předchozí hodnota: 1,50 %

Akciový výhled

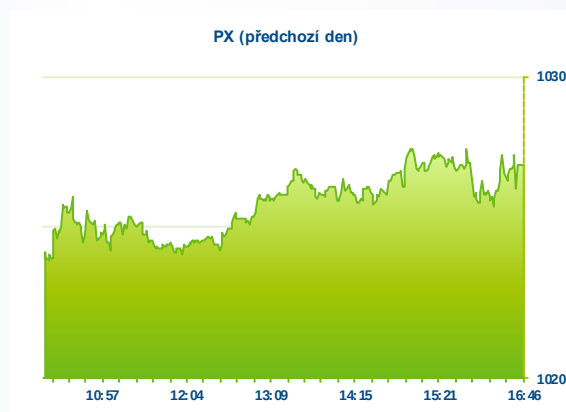
Ve středu budou otvírat evropské trhy v záporu, dle indikací futures kolem -0,5%. Podobně vyhlíží také futures na zámořské indexy, důvodem může být vzrůstající politický chaos v USA (Trump chtěl po šéfovi FBI zastavit šetření exporadce Flynn). Po 4 růstech tak do červených čísel zamíří zřejmě také pražská burza. Index PX včera posílil na 1027 bodů, což je nejvyšší úroveň od srpna 2015. Akcie ČEZu se včera obchodovaly pro změnu poprvé od března nad 450 Kč. Společnost dnes oznámila vytvoření nové divize se zaměřením na jaderná aktiva. Akcie by se měly nadále obchodovat nedaleko 450 Kč. Komerční banka i Erste by dnes měly oslabit, když oba tituly zatím neprošly přes své technické rezistence a navíc dnes je na trzích horší sentiment. Poprvé bez nároku na dividendu se bude obchodovat pojišťovna VIG, která by tak měla oslabit o cca -20 Kč. Mediální CETV v zámoří propadla na 98,70 Kč, akcie by tak měly oslabit i v Praze.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5696,75	-0,48			
DJIA	20828	-0,51			
S&P 500	2383,25	-0,57			
DAX	12739,5	-0,48			
Euro Stoxx 50	3607	-0,39			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
TOPIX	1575,82	-0,53	0,16	2,14	19,87
Shanghai Composite	3104,00	-0,29	1,05	-3,61	9,19
Hang Seng	25294	-0,17	1,80	5,09	27,42
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6169,87	0,33	0,81	6,10	29,20
S&P 500	2400,67	-0,07	0,16	2,28	16,16
Dow Jones Ind. Avg.	20979,75	-0,01	0,02	1,75	18,46
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1116	0,31	2,30	4,89	-1,72
EUR/CZK	26,424	0,28	-2,81	-6,72	-0,52
USD/CZK	23,753	-0,08	-0,52	-2,17	-2,18
USD/JPY	112,30	-0,72	-1,73	-1,63	2,91
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1243,3	0,56	2,00	0,93	-2,63
Ropa	48,75	-0,51	2,14	-9,10	-0,55

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

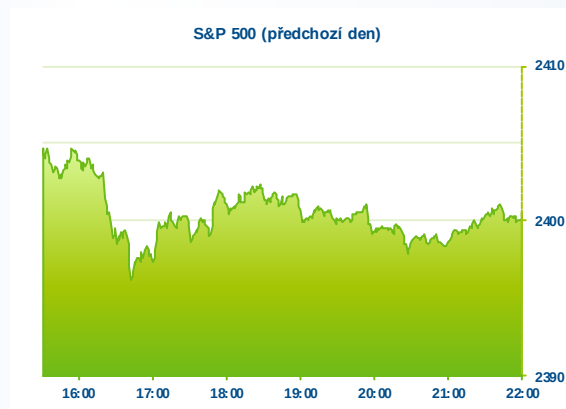
Česká republika

Pražská burza zaznamenala úspěšnou seanci a posílila počtvrté v řadě, měřeno indexem PX o 0,65% na 1 027 bodů. Podporou se stala i ranní hodnota HDP za 1Q 2017, která ukázala růst české ekonomiky meziročně o 2,9% při očekávání 2,3%. Z toho těžil především Čez, když s nejvyšším denním objemem 313 mil. Kč poskočil nahoru o 2,29% se závěrem nad metou 450 Kč. Dařilo se i akciím O2 (277 Kč +2,59%) poté, co se objevila zpráva, že společnost v pátek obnovila zpětný odkup akcií. Na nejvyšší úrovni od června 2011 se posunula Erste Bank (892 Kč +0,72%). Z menších emisí byl úspěšný Pegas (920 Kč +1,88%) a Kofola (+1,25%). Naopak předchozí nárůsty mírně korigovala mediální Cme (105 Kč -0,66%), nedařilo se ani Komerční bance (971 Kč -0,83%).



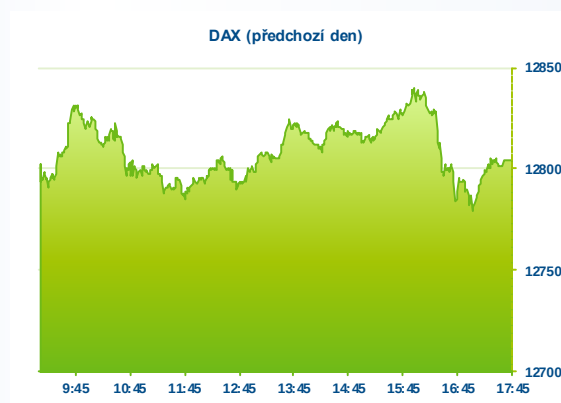
USA

Zámořské indexy uzavřely úterní seanci se smíšenou bilancí, když mírné ztráty vykázal DJIA a širší index S&P500, naopak technologický Nasdaq uzavřel těsně pod hladinou 6170 bodů na novém historickém rekordu se ziskem 0,33%. Oddechový čas si po předchozích růstech vybraly energie (-0,5%), podobný pohyb registrovala i ropa (-0,5%), nedařilo se též zemnímu plynu (-3,6%). Ve větších ztrátách uzavřel i realitní sektor (-0,5%) po slabších makrodatech z nemovitostního trhu. Dále pak korigovaly i elektrárenské společnosti (-0,8%) a telekomunikace (-0,6%). V čele se naopak držely informační technologie, podporované růsty většiny hlavních hráčů Google (GOOG, GOOGL +0,6%), Microsoft (MSFT +1,4%), resp. Intel (INTC +0,6%). Pozornost investorů nadále udržovali maloobchodníci – špatná kvartální čísla poslala o 14% dolů akcie prodejce sportovních potřeb Dick's Sporting Goods (DKS), blížící se tak ročním minimům. V podobném duchu se vyvíjely akcie i diskontního řetězce TJX (TJX -4%) a prodejce kancelářských potřeb Staples (SPLS -3,5%). Naopak maloobchodník pro kutily Home Depot (HD +0,6%) svými výsledky nezklamal a posunul se na nová maxima.



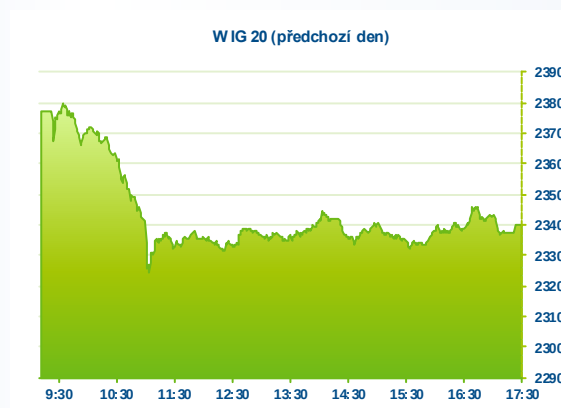
Německo

Index DAX oslabil o 0,04 % na 12801,52 b. Německý akciový index se po pondělním růstu na historické maximum držel nedaleko závěru, který ho zastihnul mírně v záporných číslech. Největší ztráty ráno zaznamenávaly akcie spojené s automobilovým sektorem po poklesu registrací v Evropské unii. S největší ztrátou však uzavřel producent plynů Linde (LIN; -1,5 %), chemická společnost BASF (BAS; -1,2 %) a společnost Continental (CON; -1,0 %), která patří mezi dodavatele automobilek. Přes procento si připsaly akcie Bayeru (BAYN; +1,3 %), Deutsche Telekomu (DTE; +1,0 %) a ocelárny ThyssenKrupp (TKA; +4,1 %). Ocelárna Tata Steel dosáhla ve Velké Británii dohodu s regulátorem ohledně penzí, což by mělo usnadnit formaci joint venture s ThyssenKruppem.



Polsko

Index WIG30 oslabil o 1,6% na 2 680 bodů. Patří tak k nejztrátovějším burzovním indexům v Evropě. Nedařilo se zejména matce českého Unipetrolu PKN Orlen (PKN -4,2%), rafinérské Grupa Lotos (LTS -5,2%) a Alior Bank (ALR -3,2%). Obě rafinérské firmy jsou pod tlakem díky klesajícímu spreadu mezi ropou Ural a Brent. Rostl naopak televizní Cyfrowy Polsat (CPS +3,2%), telekomunikační Orange Polska (OPL +2,0%) a uhelná JSW (JSW +1,3%).



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).