

25. května 2017

Očekávané události

USA:

- 14:30 Velkoobchodní zásoby (m-m) (duben - předběžný): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (20. května): očekávání trhu: 238 tis., předchozí hodnota: 232 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (13. května): očekávání trhu: 1925 tis., předchozí hodnota: 1898 tis.
- 15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (21. května): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 50,2
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (19. května): očekávání trhu: 72, předchozí hodnota: 68
- 17:00 Index výrobní aktivity kansaského FEDu (květen): očekávání trhu: 10, předchozí hodnota: 7

Polsko:

- 10:00 Míra nezaměstnanosti (duben): očekávání trhu: 7,7 %, předchozí hodnota: 8,1 %

Akciový výhled

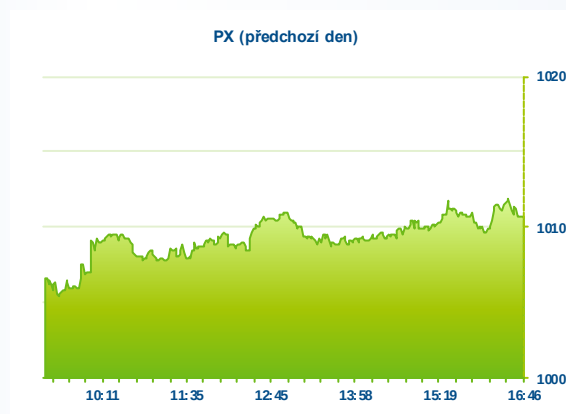
V zámoří se indexu SP500 podařilo ve středu mírně překonat předchozí maxima. Futures na evropské trhy indikují otevření v kladných číslech (+0,5%), poté co včera lehce ztrácely. Nejvíce sledovanou událostí dnešního dne bude zasedání OPEC, kde by její členové měli oznámit prodloužení (o dalších 9 měsíců) snížení těžby ropy. Ceny ropy v předchozích dnech posilovaly právě v očekávání tohoto kroku. Pražská burza včera mírně rostla, index PX uzavíral mírně výše +0,3% na 1011 bodech. Dařilo se tentokrát akciím KB (+1,4%) a VIG (+2%). Domácí index má krátkodobou rezistenci kolem 1016 bodů, takže budeme sledovat index právě u této úrovně. Z jednotlivých titulů by se po včerejším poklesu (-0,5%) měl v kladných číslech obchodovat ČEZ. Z finančních titulů se na současných hladinách zřejmě výraznějšího pohybu nedočkáme, v kladných číslech se zřejmě bude obchodovat Erste. Pro akcie KB by mohla být rezistentní 950 Kč. Mediální CETV uzavřela v zámoří na 94,20 Kč. Podle zpráv z tisku, by mohl Babiš prodat na burze mediální skupinu MAFRA.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5754	0,40			
DJIA	21071	0,41			
S&P 500	2410,25	0,34			
DAX	12704,5	0,58			
Euro Stoxx 50	3591	0,64			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19813,13	0,36	-0,36	2,38	19,66
Shanghai Composite	3108,67	1,46	-1,30	-5,82	8,59
Hang Seng	25640,03	0,83	0,53	6,10	28,23
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6163,02	0,40	2,53	5,44	26,78
S&P 500	2404,39	0,25	2,01	1,57	15,82
Dow Jones Ind. Avg.	21012,42	0,36	1,97	0,92	18,67
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1228	0,10	1,15	6,14	0,68
EUR/CZK	26,455	0,01	-1,59	-7,82	-2,83
USD/CZK	23,532	-0,19	-0,40	-2,06	-2,06
USD/JPY	111,71	0,20	0,22	-0,76	1,39
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1258,2	0,41	0,43	0,65	2,81
Ropa	51,97	0,74	4,71	-5,04	4,08

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

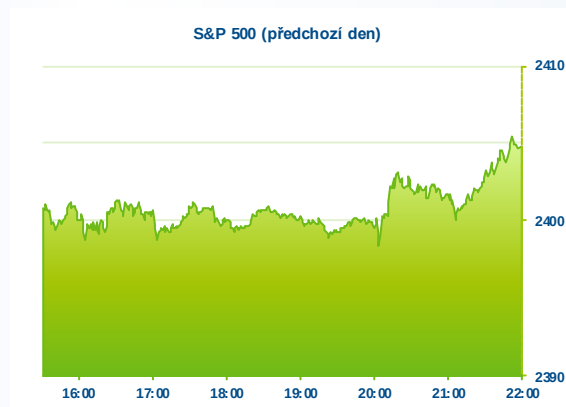
Česká republika

Po dvou ztrátových seancích pražská burza uprostřed týdne mírně posílila a index PX si polepšil o 0,28% na 1 010 bodů. Komerční banka se v průběhu seance držela okolo včerejšího ocenění, nicméně díky poptávce v závěru nakonec dokázala posílit o 1,43% na 944 Kč při nejvyšším denním objemu 243 mil. Kč. Dařilo se pojišťovně Vig (660 Kč +1,99%), která včera reportovala mírně lepší čísla, než se očekávalo. V kladném teritoriu uzavřela i Moneta Money Bank (+0,38%) a O2 (+0,36%). Z menších emisí byla úspěšná Kofola (+1,39%), která se vrátila nad metu 400 Kč a Fortuna (108 Kč +0,93%). Naopak nedařilo se Čezu, který odepsal -0,53% a vrátil se pod 450 Kč a Erste Bank si pohoršila o -0,44% (883 Kč). Včerejší relativně silnou ztrátu rozšířil Unipetrol o dalších -0,96% na 277 Kč. Celkový zobchodovaný objem 550 mil. Kč zaostal za průměrem.



USA

Americké trhy v závěru seance vylepšily mezidenní bilanci a širší index S&P500 dokázal uzavřít na novém historickém maximu 2404,39 bodů. Přední indexy rostly již pátým dnem v řadě a vymazaly výrazný střeční propad v minulém týdnu. Příznivý sentiment nenarušil ani zápis z posledního zasedání Fedu, indikující velmi pravděpodobné zvýšení úrokových sazeb v červnu. Současně Fed připravuje zahájení snižování nafouknuté rozvahy během programů QE, jehož detaily pravděpodobně předestře již v blízkých měsících. V čele růstu figurovaly utility a základní materiály (+0,7%). Naopak nedařilo se telekomunikacím (-0,7%) a energiím (-0,4%). Z jednotlivých společností dnes z S&P500 nejvíce zářila softwarová spol. Intuit (INTU +6,7%), poskytující finanční a daňové programy pro jednotlivce a malé a střední firmy, na pozadí lepších než očekávaných kvartální výsledků a zvýšeného ročního výhledu. Kvartální report naopak „potopil“ výrobce a prodejce šperků Tiffany's (TIF), ztrácející přes 8%.



Německo

Index DAX odepsal 0,13 % na 12642,87 b. Německé akcie i ve středu pokračovaly ve stagnaci, když k výraznějšímu pohybu celého trhu chyběl výraznější impuls. Index DAX se celý den držel na červené nule. Nejvýraznější ztráty zaznamenala automobilka Daimler (DAI; -1,6 %), jejíž kanceláře nyní prohledává policie kvůli dieselgate. Nedařilo se ani BASF (BAS) a Deutsche Bank (DBK). Akcie obou společností uzavřely o procento níže. V plusu naopak uzavřely akcie Lufthansy (LHA; +1,5 %), Infineonu (IFX; +1,8 %) a producenta průmyslových plynů Linde (LIN; +2,8 %). Poslední zmíněná společnost dnes oznámila uzavření dohody o fúzi se společností Praxair (PX; +2,3 %). Plánovanou fúzi však musí ještě schválit akcionáři, dozorcí rady a regulační orgány.

DAX (předchozí den)



Polsko

Závěrečný gong zastihl index WIG30 na 2 672 bodech (+0,7%). V rámci Evropy patří navzdory hubeným ziskům mezi nejúspěšnější burzovní indexy. Z jednotlivých titulů se dařilo PKO Bank (PKO +4,6%), hernímu CD projektu (CDR +3,6%) a energetický Tauron (TPE +3,3%). Oslabovala naopak oděvní CCC (CCC -2,2%), softwarové Asseco (ACP -1,8%) nebo Bank Zachodni (BZW -1,4%).

WIG 20 (předchozí den)



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 08:00. Změna kursu českého indexu Prague Composite se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 09:00. Změna kursu hongkongského Hang Seng se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 16:00. 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).