

Očekávané události

USA:

- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (1Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 0,7 %
- 14:30 Deflátor HDP (1Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: 2,3 %
- 14:30 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (duben - předběžný): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (květen - konečný): očekávání trhu: 97,5, předchozí hodnota: 97,7

Akciový výhled

Wall Street se včera obchodovala v kladném teritoriu a index S&P plus Nasdaq tak vytvořil nové historické rekordy. Nicméně futures na západoevropské indexy ukazují, že open by měl být spíše záporný, když např. DAX odepisuje -0,27%. Pražská burza tento týden se pohybuje v klesajícím módu, když vyjma středeční seance ztrácela a vzhledem k negativnímu sentimentu před openem v Evropě to nevypadá na zlepšení ani v závěru týdne. Nejhorším sektorem včera a dnes na globálních trzích jsou energetické akcie, což je spojeno s prudkým poklesem ceny ropy po včerejším výstupu ze zasedání OPEC, když prodloužení omezení těžby o devět měsíců neuspokojilo investory. Na nižší úrovni by se tak mohl posunout i Čez, jelikož cena el. energie rovněž registruje pokles. Včerejší uzavření burzy ve Vídni výrazně snížilo likviditu i v Praze. To by se dnes mělo zlepšit a Erste Bank a Vig by se měly obchodovat na vyšších objemech. Směr vývoje ocenění rakouských finančních titulů by měl být spíše směrem níže, vzhledem k dalšímu poklesu výnosů na vyspělých dluhopisových trzích. Naopak Moneta Money Bank by mohla mít podporu poté, co vedení banky plánuje i za rok 2017 udržet štědrú dividendu.

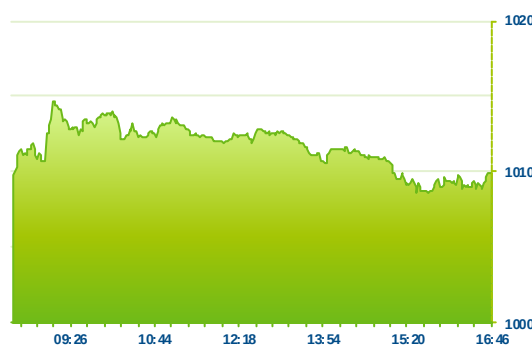
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5783,5	0,03			
DJIA	21053	-0,05			
S&P 500	2412,5	-0,04			
DAX	12590	-0,18			
Euro Stoxx 50	3561	-0,14			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19686,84	-0,64	1,33	2,75	18,24
Shanghai Composite	3109,76	0,06	0,57	-4,48	10,40
Hang Seng	25611,09	-0,08	1,97	6,95	25,84
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6205,26	0,69	2,48	6,16	26,77
S&P 500	2415,07	0,44	2,09	2,02	15,52
Dow Jones Ind. Avg.	21082,95	0,34	2,03	1,25	18,10
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,12	-0,08	-0,05	6,04	0,05
EUR/CZK	26,436	0,00	-0,14	-7,78	-2,25
USD/CZK	23,59	0,11	-0,17	-2,13	-2,16
USD/JPY	111,43	-0,35	0,15	-0,67	1,53
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1258	0,13	0,35	0,10	3,08
Ropa	48,96	-0,37	-3,37	-9,87	-1,84

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

Česká republika

Po včerejším mírném růstu se opět pražská burza vrátila na ztrátovou vlnu tohoto týdne. Přestože se index po většinu seance udržoval v kladném pásmu, nakonec kvůli slabšímu závěru odepsal nepatrných -0,08% na 1 009 bodů. Likvidita na trhu byla velice nízká, když celkový objem dosáhl výrazně podprůměrné úrovně 311 mil. Kč. Podepsalo se na tom i uzavření burzy ve Vídni kvůli svátku a rakouské finanční emise tak v Praze při minimálním objemu stagnovaly. Konkrétně Erste Bank na 883 Kč při objemu 6,9 mil. Kč a Vig na ocenění 659 Kč (-0,15%) s objemem 456 tis. Kč. Bez výraznější změny zakončila i Moneta Money Bank (80 Kč +0,06%). V záporu byla Komerční banka (938 Kč -0,66%) a O2 (276 Kč -0,54%). Třetím dnem pokračovalo vybírání zisků na Unipetrolu (274 Kč -0,83%). Se ztrátou uzavřela i Kofola (-1,09%) a Cme (-0,69%). Naopak v kladném teritoriu končil Cez (450 Kč +0,54%) a Pegas (930 Kč +0,54%).

PX (předchozí den)



USA

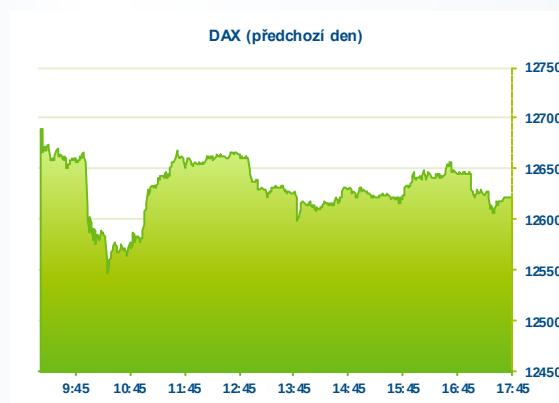
Americké akciové trhy se od začátku obchodování pohybovaly nad úrovní posledních dosažených rekordních úrovní. A na rekordech také končí. Dnešek byl šestým růstovým v řadě. Hnací silou směrem vzhůru byla makrodata o spotřebitelském komfortu a žádostech o podporu v nezaměstnanosti. Svou roli hrála i cena ropy, která dnes odepisuje přes 5%. Důvodem jsou vyjádření OPEC, který však nezvýšil tlumení těžby, což trh trochu čekal. Sektorovým pohledem jsou dnes suverény akcie maloobchodních domů. Impozantní číslo předvedl řetězec Best Buy, který oznámil výsledky. Řetězci pomohl markantní úspěch prodeje konzolí Nintendo. Taktéž řetězec PVH vlastníci značky jako Calvin Klein nebo Tommy Hilfinger oznámil úspěšné výsledky. Podobně i Staples (SPLS +2,85%). Společně s údaji o spotřebitelském komfortu jde o významně pozitivní signály maloobchodnímu trhu, který byl v posledních měsících pod značným tlakem. Na opačném pólu najdeme dle očekávání akcie ze sektoru energetiky a základních materiálů. Na vině je klesající cena ropy.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Německý DAX uzavřel čtvrtěční obchodní seanci v záporu, když odepsal 0,21 % na 12616,8 b. Žádná ze společností však nezaznamenala výraznější pokles, když nejvíce ztrácela Commerzbank (CBK; -0,9 %). Tu posléze následovaly společnosti Siemens (SIE; -0,8 %) a Bayer (BAYN; -0,8 %). Nedařilo se ani firmám HeidelbergCement (HEI; -0,7 %) či Deutsche Boerse (DB1; -0,6 %). Naopak rostla Lufthansa (LHA; +2,5 %) a přes dvě procenta si připsala i společnost ThyssenKrupp (TKA; +2,3 %). Již slaběji posléze posiloval Fresenius Medical Care (FME; +0,9 %). Mírně pod jedním procentem uzavřely Infineon Technologies (IFX; +0,9 %) a Linde (LIN; +0,8 %).



Polsko

Polské akcie uzavřely dnešní obchodní seanci se solidními zisky. Index WIG30 posílil o 1,5% na 2 712 bodů. Patří tak k nejziskovějším burzovním indexům na Starém kontinentě. Dařilo se zejména plynářské a naftařské PGNiG (PGN +6,4%), elektrárenské Enea (ENA +4,3%) nebo těžebnímu KGHM (KGH +3,4%). První jmenovaná společnost potěšila akcionáře dnes zveřejněnými kvartálními výsledky. Oslabila naopak obuvnická CCC (CCC -3,9%), chemička Synthos (SNS -1,4%) nebo realitní Globe Trade Center (GTC -1,1%).



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 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).