

6. června 2017

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Maloobchodní tržby (y-y) (duben): očekávání trhu: 1,2 %, předchozí hodnota: 10,1 %
- 09:00 Maloobchodní tržby bez automobilů (y-y) (duben): očekávání trhu: 3,5 %, předchozí hodnota: 7,8 %
- 09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (duben): očekávání trhu: 20,2 mld., předchozí hodnota: 22,6 mld.

Eurozóna:

- 10:30 Index investorské důvěry Sentix (červen): očekávání trhu: 42852, předchozí hodnota: 42852
- 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (duben): očekávání trhu: 2,1 %, předchozí hodnota: 2,3 %

USA:

- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (duben): očekávání trhu: 5750, předchozí hodnota: 5743

Akciový výhled

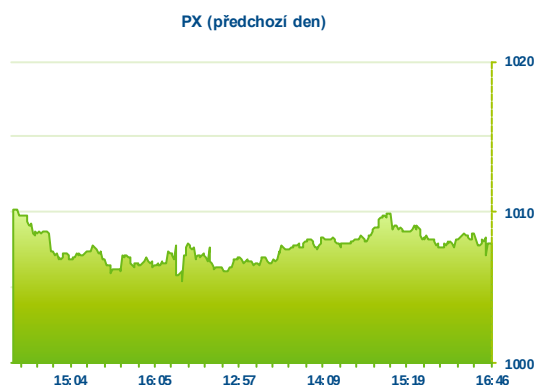
Evropa bude otvírat v úterý poklesem, po prodlouženém víkendu se vrací do „víru“ obchodování také Německo (futures -0,3%). Tendenci k mírnému oslabení bude kvůli vývoji na dluhopisových trzích (pokles výnosů) vykazovat bankovní sektor. V Praze tak Erste zřejmě zůstane pod 860 Kč, Komerční banka zatím procházela klidnějším vývojem nedaleko 940 Kč. Moneta na začátku týdne registrovala prodejní tlak, obchodovalo poblíž 79,40 Kč, kde lze čekat zájem kupců. Vláda včera doporučila MF, aby podpořilo návrh managementu vyplatit dividendu ČEZu ve výši 33 Kč. Vzhledem k tržní ceně ČEZu to znamená 7,3% dividendový výnos. Pro trh zmíněná zpráva není překvapivá. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 95,70 Kč. Celkově zůstává index PX pod technickou rezistencí 1015 bodů, první úroveň podpory je nedaleko 1000 bodů.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5873,5	-0,12			
DJIA	21148	-0,13			
S&P 500	2430,75	-0,15			
DAX	12780	-0,29			
Euro Stoxx 50	3561	-0,25			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19979,9	-0,95	2,48	3,60	21,20
Shanghai Composite	3089,48	-0,07	-0,52	-3,94	5,21
Hang Seng	25934,54	0,28	0,87	9,81	23,47
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6295,68	-0,16	1,38	7,24	27,38
S&P 500	2436,10	-0,12	0,84	2,22	16,05
Dow Jones Ind. Avg.	21184,04	-0,10	0,49	0,85	18,96
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1269	0,15	0,77	6,66	-0,72
EUR/CZK	26,313	0,01	-1,35	-8,78	-1,95
USD/CZK	23,325	-0,18	-0,56	-2,61	-2,55
USD/JPY	109,63	-0,74	-1,08	-3,81	1,92
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1288,7	0,62	1,97	5,97	3,44
Ropa	47,65	0,15	-4,53	-11,17	-5,02

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

Česká republika

Pražská burza vstoupila do nového týdne mírným růstem a index PX si nakonec polepšil o 0,21% na 1 007 bodů. Stalo se tak však při podprůměrném zobchodovaném objemu 263 mil. Kč poté, co řada okolních burz (Rakousko, SRN atd.) byla z důvodu svátku uzavřena. Na nižší likviditě se taktéž podepsalo to, že obchodní seance na pražské burze kvůli technickým problémům začala až ve 12 hodin. Nejziskovějším titulem se stal Unipetrol s přírůstkem +3,91% na 281 Kč. Byla to reakce na zprávu z polského tisku, že PKN zvažuje výkup minoritních akcionářů, s nimiž vede spory ohledně nákupu Spolany, výše dividendy a další. Fortuna stoupla o 1,44% k 120 Kč, když management společnosti prohlásil, že odkupní cenu 118 Kč, nabízenou majoritním akcionářem společnosti Penta, nepovažuje za férovou a to na základě výsledku zadané analýzy KPMG. Čez se vrátil nad psychologickou metu 450 Kč, což znamená přírůstek 0,69%. Naopak akcie O2 přerušily růstovou sérii a oslabily o -0,53% na 282 Kč. V záporném teritoriu uzavřel i Pegas (928 Kč -0,85%) a Cme (-0,52%).



USA

Na začátku týdne se pohybovaly americké akciové trhy celkově v mírně záporném teritoriu. Index Dow Jones oslabil 0,1% a index S&P 500 si odepsal 0,12%. Americký dolar stále mírně oslaboval a tím dochází k nárůstu státních rezerv společně se zlatem. Značný vliv na to stále má páteční zpráva s údaji o pracovních místech, která nabídla smíšené signály o síle amerického trhu práce. V centru dění byla dnes ropa, která v noci z neděle na pondělí posilovala a to po zprávě, že Saudská Arábie, Egypt, Spojené arabské emiráty a Bahrajn dnes pozastavily diplomatické vztahy s Katarom a zemi obvinily z podpory terorismu. Jedná se tak o bezprecedentní porušení dohod mezi nejsilnějšími členy Rady pro spolupráci v Perském zálivu. Černé zlato však v odpoledních hodinách zamířilo k jihu, když počet aktivních vrtů v USA ve 22. týdnu rostl o dalších 8 zařízení, což představuje meziročně nárůst počtu aktivních vrtů o 508. Ropný trh se také začal obávat možného problému, že svár několika předních arabských zemí s Katarom by mohl podkopat nedávnou uzavřenou dohodu o globálním omezení těžby. Cena WTI tak otočila z kladných

hodnot a pohybovala na ceně 47,4 USD/barel se ztrátou 0,5%.

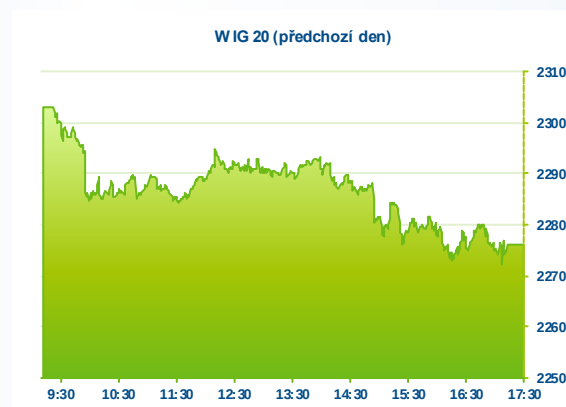


Německo

Na německém trhu se v pondělí neobchodovalo.

Polsko

Polské akcie končí dnešní obchodování hluboko v červených číslech. Index WIG30 uzavřel se ztrátou 1,2% na 2 630 bodů. Patří tak mezi nejztrátovější burzovní indexy v Evropě. Nedařilo se zejména televizní Cyfrowy Polsat (CPS -3,2%), naftařské a plynařské PGNiG (PGN -3,8%) a chemičce Synthos (SNS -3,8%). Rostla naopak Alior Bank (ALR +7,7%), zemědělský Kernel (KER +2,9%) a železniční PKP Cargo (PKP +1,7%).



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).