

8. června 2017

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Míra nezaměstnanosti (květen): očekávání trhu: 4,1 %, předchozí hodnota: 4,4 %

Eurozóna:

- 11:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (1Q - konečný): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (1Q - konečný): očekávání trhu: 1,7 %, předchozí hodnota: 1,7 %
- 13:45 Refinanční sazba ECB (8. června): očekávání trhu: 0,000 %, předchozí hodnota: 0,000 %
- 13:45 Zápůjční sazba ECB (8. června): očekávání trhu: 0,250 %, předchozí hodnota: 0,250 %
- 13:45 Depozitní sazba ECB (8. června): očekávání trhu: -0,400 %, předchozí hodnota: -0,400 %

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (3. června): očekávání trhu: 240 tis., předchozí hodnota: 248 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (27. května): očekávání trhu: 1920 tis., předchozí hodnota: 1915 tis.
- 15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (4. června): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 51,2
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (2. června): očekávání trhu: 99, předchozí hodnota: 81

Akciový výhled

Po dvou poklesech budou evropské indexy ve čtvrtek otvírat s mírným růstem. Futures indikují pohyb +0,2%. Aktivita bude silnější až odpoledne v souvislosti se zasedáním ECB. To bude ostře sledované, investoři budou hledat signály, jak rychlý zvolí centrální banka ústup od mimořádné uvolněné měnové politiky. Pražská burza se poslední týden pohybuje ve velmi úzkém pásmu kolem 1005 bodů na indexu PX. Včerejší závěr přinesl úroveň 1005,6 bodu. Technickou rezistenci má přitom domácí trh mezi 1012-1015 body. Menší aktivita investorů pramení zřejmě i z nedostatku přesvědčení o dalším vývoji. Banky se drží velmi dobře s ohledem na propad výnosů na dluhopisech. Každopádně odpoledne budou zřejmě reagovat nejvíce citlivě na signály od ECB. Erste včera uhájila podporu na 850 Kč a nakonec uzavírala nad 860 Kč. ČEZ nedokázal reagovat na mohutnou rally německých utilit, jež poskočily 5-6% (zrušení daně z jádra). Budeme tedy sledovat, jak se akciím ČEZ povede zápasit s metou 450 Kč v dalších dnech. Valná hromada Unipetrolu se včera poněkud protáhla, podle očekávání nakonec schválila dividendu 8,30 Kč (rozhodný datum již byl).

Futures	Kurz	Změna
---------	------	-------

Nasdaq 100	5885,75	0,10
DJIA	21184	0,10
S&P 500	2433,25	0,05
DAX	12688,5	0,22
Euro Stoxx 50	3549	0,17

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19909,26	-0,38	1,70	3,31	19,84
Shanghai Composite	3138,37	-0,06	0,74	-3,15	6,96
Hang Seng	26016,81	0,16	1,22	9,68	21,78

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6297,38	0,36	1,59	7,94	26,92
S&P 500	2433,14	0,16	0,88	2,73	15,20
Dow Jones Ind. Avg.	21173,69	0,18	0,79	1,19	18,04

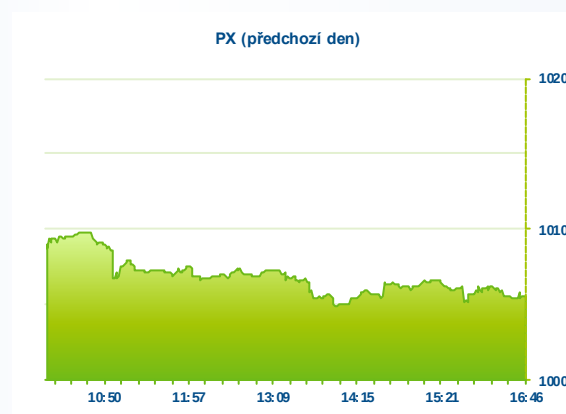
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1266	0,10	0,47	6,52	-1,12
EUR/CZK	26,301	-0,02	-0,64	-8,68	-1,61
USD/CZK	23,331	-0,10	-0,07	-2,61	-2,61
USD/JPY	109,51	-0,26	-1,67	-4,73	2,35

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1287,9	-0,23	1,55	7,04	2,15
Ropa	46,31	0,72	-4,71	-7,06	-10,67

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

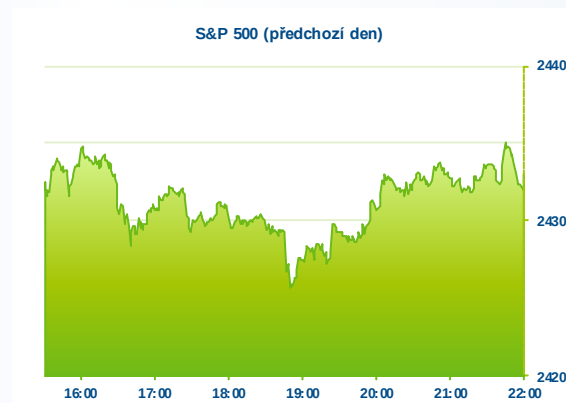
Česká republika

Pražská burza po celou seanci oscilovala v úzkém pásmu okolo včerejšího závěru 1 006 bodů, aby nakonec uzavřela bez výraznější změny s minimální ztrátou -0,03% bodů. Celkově spíše investoři vyčkávali, o čemž svědčí i podprůměrný obchodovaný objem 349 mil. Kč, před zítřejšími klíčovými událostmi tohoto týdne a to zasedáním ECB a volbami ve Velké Británii. Čez si polepšil o 0,31% ale k návratu na metu 450 Kč to nestačilo. Po dvou poklesech korigovaly akcie O2 a růstem o 0,93% uzavřely nad 281 Kč. Fortuna prodloužila růstovou šňůru z tohoto týdne o dalších 0,57% nad 124 Kč. V kladném teritoriu uzavřel taktéž Philip Morris (+0,68%) a Cme (+0,52%). Naopak nedařilo se Vigu (-0,98% 646 Kč) a Komerční bance (-0,53% 935 Kč). Ztrátovou sérii prodlužuje Moneta Money Bank, dnes o mírných -0,06%. V záporu uzavřel i Unipetrol (281 Kč -0,74%) a Pegas (-1,04% 924 Kč).



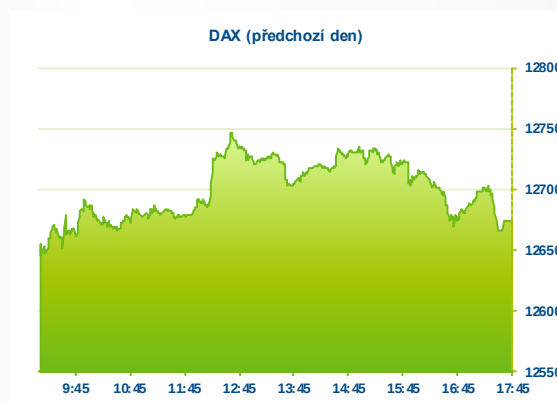
USA

Zámořské akcie zakončily dnešní obchodní seanci se symbolickými zisky, když nad propadem energetického sektoru převážil růst finančních společností. Hlavní akciové indexy posílily o 0,2 – 0,4%. Na jedné straně se dařilo již zmiňovaným finančním společnostem (+0,8%), utilitám (+0,3%) a realitnímu sektoru (+0,5%). Na straně druhé díky prudce oslabující ropě ztrácely energetické firmy (-1,5%). Příliš radosti investorům nepřinesly ani průmyslové podniky (-0,1%) nebo spotřebitelský sektor (-0,1%). V rámci indexu SP500 nejvíce oslabil pivovarnický Molson Coors (TAP -7,3%). Investoři se jeho akcií houfně zbavovali po konferenčním hovoru pro analytiku. Na opačné straně žebříčku uzavřel prodejce šperků Signet Jewelers (SIG +3,7%), který těžil z pozitivního komentáře analytiků Bank of America / Merrill Lynch. Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Díky překvapivému růstu zásob prudce padala již zmiňovaná ropa (-5,1%). Nedařilo se ani vzácným kovům (zlato -0,6%, stříbro -0,7%). Rostla naopak pšenice (+2,1%), kukuřice (+2,0%) nebo sója (+0,8%).



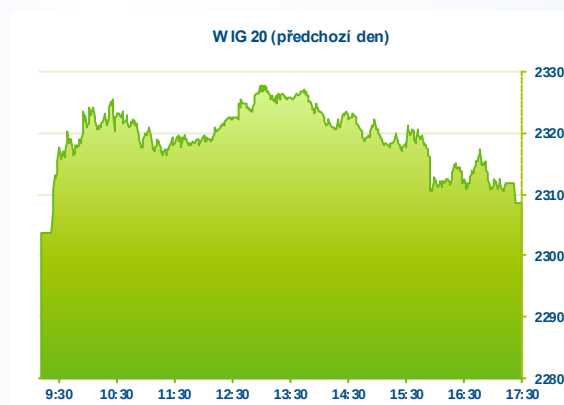
Německo

Německé akcie uzavřely podobně jako většina západoevropských trhů dnešní obchodování s mírnou ztrátou. Index DAX oslabil o 0,2% na 12 665 bodů. Nedařilo se zejména zdravotnické Fresenius Medical (FME -1,3%), Volkswagenu (VOW3 -1,3%) a koncernu Bayer (BAYN -1,0%). Výrazně naopak posilovaly energetické společnosti (RWE +5,5%, EOAN +5,2%). Dařilo se také Adidasu (ADS +1,5%).



Polsko

Varšavská burza během dne rostla až o 0,9 %, nakonec uzavřela tam, kde otevřela. Tedy o 0,2 výše. Nejvyšší zisky si připsaly akcie Alior Bank (ALR; +2,2 %) po spekulacích polského tisku, že nový výkonný ředitel bude pocházet z řad dosavadního managementu. Dařilo se také Bank Millennium (MIL; +2,1 %) a elektrárenským firmám Enea (ENA; +2 %) a Tauron (TPE; +1,8 %). O 4 % níže uzavřely akcie Grupa Azoty (ATT), nedařilo se ani KGHM (KGH; -3 %). Akcie společností Grupa Lotos (LTS) a CCC (CCC) uzavřely o 1,4 % níže



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).