

12. června 2017

Očekávané události

USA:

- 20:00 Státní rozpočet (květen): očekávání trhu: -\$87,0 mld., předchozí hodnota: -\$52,5 mld.

Polsko:

- 14:00 CPI (y-y) (květen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,9 %

Akciový výhled

Evropské indexy budou nový týden otvírat v červených číslech, dle indikací futures -0,3%. Do záporného teritoria zamířila také většina asijských trhů, které táhly dolů technologické akcie. Podobný obrázek byl k vidění také na páteční Wall Street, kde klesaly velké technologické firmy, zbytek trhu si vedl lépe. Pražská burza podobnými firmami „nedisponuje“, takže by mohl domácí trh zatím pokračovat v klidnějším duchu. To je koneckonců znak posledních 10 dní, kdy se index PX prakticky neodchyluje ze zóny 1005-1010 bodů. Akcie společnosti O2 v pátek uzavřely pod technickou úroveň 50 denní MA, mohly by tedy být náchylné k určitému oslabení. Domácí banky Moneta a KB oslabovaly v předchozích dnech, na současných úrovních si zřejmě najdou přízeň kupců. Sledovány zůstanou akcie ČEZ, kterým se podařilo v pátek uzavřít nad 450 Kč.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	5712,5	-0,49
DJIA	21222	-0,14
S&P 500	2426,75	-0,15
DAX	12759,5	-0,34
Euro Stoxx 50	3567	-0,34

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19908,58	-0,52	-0,81	3,60	20,07
Shanghai Composite	3144,15	-0,45	1,70	-1,81	7,90
Hang Seng	25719,56	-1,19	0,41	10,76	22,22

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6207,92	-1,80	-1,55	6,32	25,19
S&P 500	2431,77	-0,08	-0,30	2,83	14,95
Dow Jones Ind. Avg.	21271,97	0,42	0,31	1,98	18,27

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1212	0,18	-0,36	5,25	-0,69
EUR/CZK	26,181	0,03	-0,14	-7,97	-2,39
USD/CZK	23,336	-0,12	-0,49	-3,07	-3,10
USD/JPY	110,19	-0,13	-0,24	-4,08	3,72

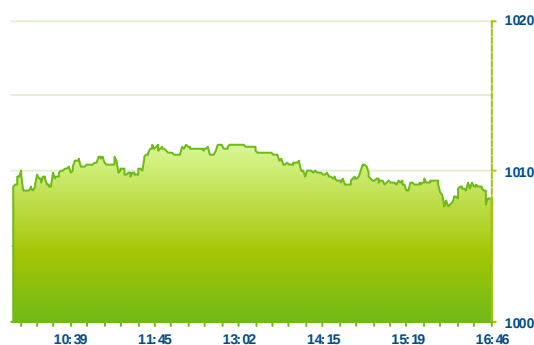
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1267,4	-0,17	-1,04	5,34	-1,40
Ropa	46,27	0,43	-2,75	-5,46	-6,56

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

Česká republika

Index pražské burzy PX uzavřel silnější o 0,19% na 1008,16 bodech a v mezitýdenním srovnání celkově posílil o 0,23%. Mezi většími emisemi se dařilo především rakouské Erste Bank, která zpevnila o 1,53% na 871,70 Kč. Solidní přírůstek vykazala i rakouská pojišťovna VIG (+0,91%) se závěrem na 651,2 Kč. Růstové snahy byly patrné i u akcií ČEZ, testující 3měsíční maxima v blízkosti 455 Kč. Nakonec končily se ziskem 0,51% na 452,80 Kč. V předdividendovém období (ex-date na BCPP 26.6.) ale titul za solidní fundamentální i technické konstelace velmi pravděpodobně neřekl ještě poslední slovo. V zelených číslech končil i Unipetrol (+0,64%) na ceně 283 Kč. Skokanem dne pak byla Kofola (+7,26%), reagující na včerejší akcionářskou rošádu a oznámení nabídky na dobrovolný odkup na ceně 440 Kč, a to až po rozhodném dni pro nárok na dividendu. Akcie Kofoly uzavřely na 436,10 Kč a velmi pravděpodobně budou v pondělí testovat roční maximum 441 Kč s ohledem na poslední den, kdy se obchodují s právem na dividendu 13,50 Kč. Mezi poraženými naopak figurovaly domácí bankovní emise v čele s Komerční bankou, která ztratila bezmála 1,4% se závěrem na 930 Kč, pokračující prodejní tlak byl patrný i u Monety posunující se na nejnižší úroveň v poddividendovém období.

PX (předchozí den)



USA

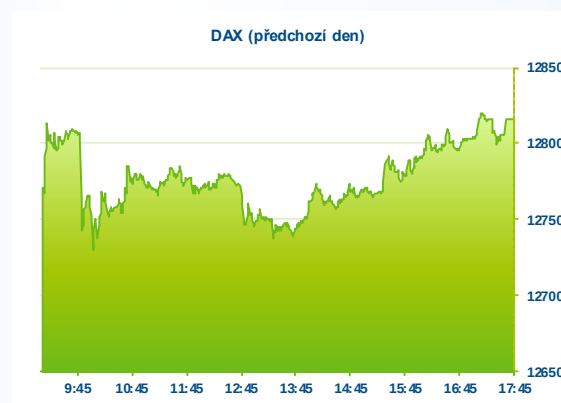
Index Dow Jones +0,42 % na 21271,97 b. Index S&P 500 - 0,08 % na 2431,77 b. Index Nasdaq Composite -1,8 % na 6207,918 b. Americké akcie v pátek otevřely v plusu a všechny tři hlavní indexy atakovaly historická maxima. Uzavřít na nich dokázal pouze index Dow Jones, protože pokles akcií technologických firem stáhnul širší index S&P 500 a především index Nasdaq Composite do záporných čísel. Nasdaq během seance ztrácel až 2,9 %, nakonec však uzavřel pouze s 1,8% ztrátou – nejvyšší od poloviny května. Výprodej se nevyhnul velkým technologickým firmám – Apple (AAPL) oslabil o 3,9 %, Alphabet (GOOGL) o 3,4 %, Microsoft (MSFT) o 2,3 %, Facebook (FB) o 3,3 % a Amazon (AMZN) o 3,2 %. Jeho akcie se v jeden moment obchodovaly dokonce o 8 % níže, jednalo se však pouze o „jednu jehličku“, jelikož se akcie vzápětí vrátily zpět. Jaké faktory za poklesem stojí? Tržní stratég Peter Cecchini z Cantor Fitzgerald uvedl, že jedna z teorií může být, že technologické akcie jsou po nedávném rally překoupené a investoři přesunují své peníze do finančního sektoru a dalších sektorů, které za trhem naopak zaostávaly.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Index DAX uzavřel s 0,8% ziskem na 12815,72 b. Německým akciím se dnes dařilo, téměř tak umazaly ztráty z úvodu zkráceného týdne. V Evropě se dnes nejvíce dařilo sektoru materiálů a německá burza šla s evropským trendem. Mezi nejvýstoupnějšími akciemi jsme tak našli akcie HeidelbergCementu (HEI; +3,1 %), BASF (BAS; +2,8 %), ThyssenKruppu (TKA; +2 %) a společností Lanxess (LXS; +3,6 %) a K+S (SDF; +3,3 %), které do indexu DAX patřily v minulosti. Společnost HeidelbergCement se navíc dočkala zvýšeného doporučení od analytiků Kepler Cheuvreux. Rostly také akcie aerolinky Lufthansa (LHA; +2,1 %). V Evropě ztrácely pouze utility, v Německu dnes nejhorší výkon podaly akcie RWE (RWE; -1,3 %), když korigovaly 10% zisk z tohoto týdne po příznivém rozhodnutí německého ústavního soudu. Akciím RWE se od začátku roku obecně daří – s 67% ziskem jsou nejvýstoupnější titulem DAXu a třetím nejvýstoupnějším titulem celoevropského indexu Stoxx 600.



Polsko

Index WIG 30 odevzdal 0,2 % na 2688,65 b. Varšavská burza dnes korigovala zisky z průběhu tohoto týdne. Ráno sice otevřela v plusu, index WIG 30 však postupně oslaboval a uzavřel na záporné nule. Největší zisky si připsaly akcie společností Grupa Azoty (ATT; +3,7 %) a Eurocash (EUR; +3,4 %). Eurocash je letos nejhůře performující akcií z indexu, která od začátku roku odepsala pětinu. V pátek oslabily akcie PGNiG (PGN; -2,3 %), PKO Bank (PKO; -2 %), přes procento oslabily také banky Alior (ALR; -1,4 %) a Pekao (PEO; -1,2 %).



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).