

26. června 2017

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Podnikatelská důvěra (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 13,9
- 09:00 Spotřebitelská a podnikatelská důvěra (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 12,4
- 09:00 Index spotřebitelské důvěry (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 6,0

Německo:

- 10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (červen): očekávání trhu: 114,5, předchozí hodnota: 114,6
- 10:00 Index IFO očekávání (červen): očekávání trhu: 106,4, předchozí hodnota: 106,5
- 10:00 Index IFO hodnocení současných podmínek (červen): očekávání trhu: 123,2, předchozí hodnota: 123,2

USA:

- 14:30 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (květen - předběžný): očekávání trhu: -0,6 %, předchozí hodnota: -0,8 %
- 14:30 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (květen - předběžný): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (květen): očekávání trhu: 0,20, předchozí hodnota: 0,49
- 16:30 Index výrobní aktivity dallaského Fedu (červen): očekávání trhu: 16,0, předchozí hodnota: 17,2

Akciový výhled

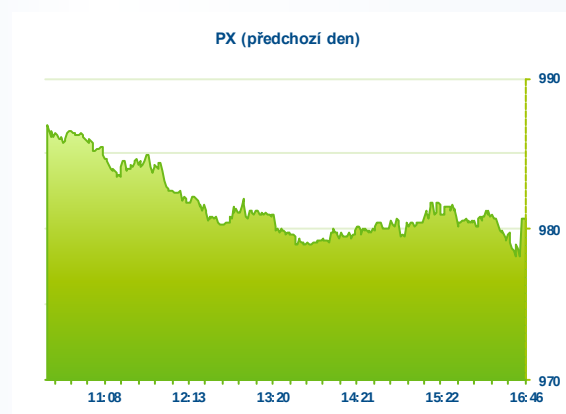
Evropské indexy by měly nový týden začít v plusu, futures indikují pohyb +0,3%. S růstem komodit se dařilo asijským trhům. Uplynulý týden byl na hlavních trzích ve znamení nevýrazného pohybu (např. DAX -0,14%, americký SP500 +0,2%). Pražská burza na druhou stranu druhým týdnem v řadě klesala, index PX tentokrát v uplynulých 5 dnech ubral -1% na 981 bodů. Dnes budou na domácím trhu investoři soustředit svoji pozornost opět na akcie ČEZu. Titul se v pátek obchodoval při velkém objemu (přes 400 mil. Kč) a dnes bude na burze poprvé bez nároku na dividendu (28 Kč čistá). Akcie ČEZu tak čeká technický pokles, který by ale nemusel být tak výrazný jako výše dividendy. Erste v pátek ve Vídni nakonec klesla až k 820 Kč, kde by ale její akcie měly mít technickou podporu. Stejně tak by mohla fungovat meta 900 Kč u Komerční banky. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 96 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5822,5	0,18			
DJIA	21372	0,15			
S&P 500	2437,5	0,10			
DAX	12764	0,30			
Euro Stoxx 50	3548	0,40			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20153,35	0,10	0,95	5,49	23,98
Shanghai Composite	3180,28	0,71	1,11	-2,79	9,19
Hang Seng	25809,84	0,54	0,17	5,52	23,01
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6265,25	0,46	1,84	7,69	27,60
S&P 500	2438,30	0,16	0,21	3,94	15,38
Dow Jones Ind. Avg.	21394,76	-0,01	0,05	3,57	18,79
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1188	-0,04	0,36	2,98	1,51
EUR/CZK	26,262	0,02	-0,08	-5,71	-4,71
USD/CZK	23,445	-0,01	0,28	-2,80	-3,17
USD/JPY	111,36	0,09	-0,13	0,65	9,20
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1252,9	-0,15	0,61	-0,22	-5,23
Ropa	43,66	0,90	-1,73	-9,61	-7,15

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

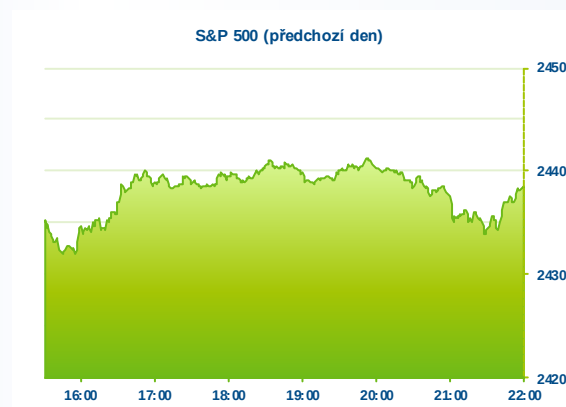
Česká republika

Index PX odepsal 0,8 % na 980,68 b. Pražská burza ztrácela po čtvrté v řadě, uzavřela tak nejnižší od konce dubna. Burzu do záporu táhly těžké váhy indexu – Erste (-1 %), ČEZ (-0,9 %) i Komerční banka (-0,9 %). Nedařilo se však ani Monetě (-1,2 %), která uzavřela nejnižší od srpna. Vybírání zisků pokračovalo na akciích Philip Morris (-1,7 %). Burzou dnes proteklo přes 750 mil. Kč, nejvyšší objem byl vidět na ČEZu (465 mil. Kč), který se dnes naposledy obchodoval s nárokem na dividendu. Výrazný prodejní tlak pokračoval druhý den, ČEZ tak uzavřel na 434 Kč. Bez dividendy by ČEZ uzavřel na 406 Kč, nejnižší hodnotě za poslední rok. Dařilo se pouze akciím O2 (+0,7 %), které za slušného objemu uzavřely na 285 Kč.



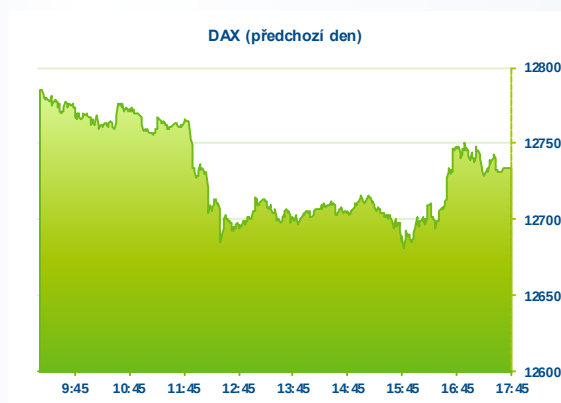
USA

Index Dow Jones -0,01 % na 21394,76 b. Index S&P 500 +0,16 % na 2438,3 b. Index Nasdaq Composite +0,46 % na 6265,25 b. Americké akcie si během páteční seance připsaly mírné zisky, dařilo se společnostem s menší kapitalizací. Dolar vůči euru oslabilo 0,4 %, ropa posílila o 0,9 % nad 43 dolarů za barel. Stabilizace její ceny svědčí energetickým společnostem, kterým se tento týden nedařilo. Index S&P 500 uzavřel týden téměř beze změny, když růst zdravotních a technologických společností vyvážil pokles energetických. Na úrovni jednotlivých společností bylo v pátek poměrně živo - např. společnost Bed Bath & Beyond po slabých výsledcích odepsala 12 %.



Německo

Index DAX ztratil 0,47 % na 12733,41 b. Německá burza spolu s dalšími evropskými trhy v pátek mírně oslabila na pozadí ekonomických makrodat. Složený index nákupních manažerů v eurozóně kvůli slabému PMI ve službách klesl na pětíměsíční minimum, což naznačuje slabší růst ekonomiky. Nejhorší výkon v Německu podaly elektrárenské společnosti RWE (RWE; -2,9 %) a E.ON (EOAN; -1,4 %). RWE dnes oznámilo návrh výplaty mimořádné dividendy v návaznosti na očekávanou vratku daně z jaderného paliva. Nedařilo se ani společnostem Linde (LIN; -1,2 %), Henkel (HEN3; -1 %) a Fresenius Medical Care (FME; -1 %). Henkel se dnes dočkal sníženého doporučení ze strany LBBW na „hold“ z „buy“ s cílovou cenou 130 EUR (dříve: 128 EUR).



Polsko

Polské akcie se v poslední obchodní seanci týdne vydaly proti převažujícímu trendu na evropských trzích a po většinu dne posilovaly. V závěru však zisky neudržely a uzavřely se symbolickou ztrátou. Závěrečný gong zastihl index WIG30 na 2 662 bodech. Za celý týden byl jeho výsledek cca o 3 desetiny procenta lepší. Dařilo se Globe Trade Center (GTC +1,9%), telekomunikační Orange Polska (OPL +3,0%) a chemičce Grupa Azoty (ATT +2,2%). Oslabovala naopak ropná a plynářská PGNiG (PGN -3,0%), rafinářská Grupa Lotos (LTS -2,9%) nebo mBank (MBK -2,7%).



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).