

Očekávané události

Akciový výhled

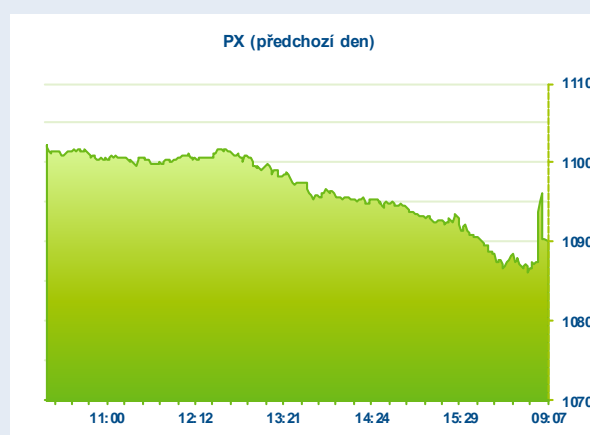
Do nového týdne by měla Evropa vstupovat růstově, futures indikují v úvodu mírné posílení (např. DAX +0,3%). V uplynulém týdnu se evropským akciím příliš nedařilo, i přes zlepšený závěr (např. DAX +0,6%) celkově ztrácela. Důvodem byly obavy z vývoje v Itálii, vyprodávaly se proto hlavně bankovní tituly. Přes víkend však italský prezident odmítl jmenovat italským ministrem financí euroskeptika P.Savonu. Z toho dnes profitují výnosy německých dluhopisů (+10%), které v závěru týdne drtivě propadaly. To by mělo pomoci vzhůru bankovním titulům. Prahu v pátek (index PX -1,4%) dolů táhly především banky. Růst bankovních titulů v čele s Erste by dnes proto měl být pro domácí trh podporou. Akcie Erste se dnes navíc naposledy obchodují s nárokem na „dividendu“ 1,2 Euro. I přes pokles cen komodit by se mohly v kladných číslech obchodovat akcie ČEZ, které v pátek poklesly do území 550-560 Kč, kde lze čekat podporu a zájem kupců.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6997,5	0,54			
DJIA	24828	0,40			
S&P 500	2730,25	0,44			
DAX	13013,5	0,63			
Euro Stoxx 50	3518	0,72			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22481,09	0,13	-2,09	2,55	13,31
Shanghai Composite	3135,35	-0,19	-1,63	-4,49	1,08
Hang Seng	30797,12	0,68	-1,14	-2,17	19,34
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7433,85	0,13	1,08	1,31	19,80
S&P 500	2721,33	-0,24	0,31	-0,95	12,68
Dow Jones Ind. Avg.	24753,09	-0,24	0,15	-2,20	17,41
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1695	0,39	-0,81	-5,04	4,76
EUR/CZK	25,681	-0,11	0,75	6,57	-7,51
USD/CZK	21,943	-0,60	0,00	1,26	-3,06
USD/JPY	109,42	0,04	-1,45	2,35	-1,63
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1295,6	-0,62	0,36	-1,74	2,52
Ropa	66,62	-1,71	-7,86	5,98	33,56

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

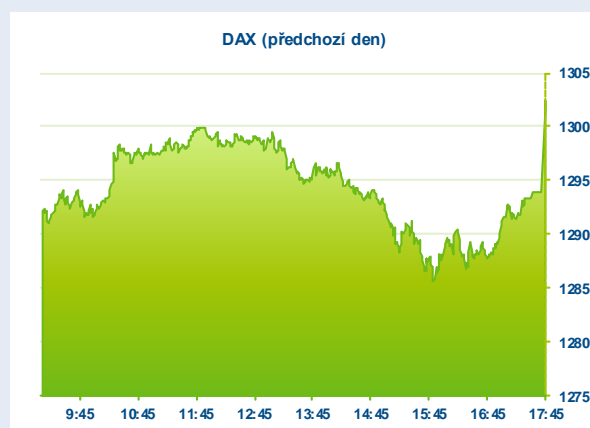
Česká republika

Pražská burza dnes zaznamenala jednu z nejhorších seancí letošního roku. Index PX pod tlakem velkých emisí oslabil o 1,44 % a zakončil den na úrovni 1087,50 bodů. K hranici 200 denního klouzavého průměru (1082 bodů) již příliš neschází a s rozhodnými daty pro dividendy u několika titulů v příštím týdnu je tato meta v ohrožení. V průběhu dopoledne výprodejům nic nenavdčovalo, index se po kladném otevření držel pouze s lehkou ztrátou, v Evropě indexy rostly a DAX si připsal přes 1 %. Nervozita kolem situace v Itálii (spread italských a německých 10letých bondů je nejširší od 2014) a Turecku přinesla však na trhy ve střední a východní Evropě prodejní vlnu. Pod tlakem byla především Erste Group, která oslabila o 3,5 % a dostala se na 936 Kč. Titul se ještě v pondělí bude obchodovat s nárokem na dividendu. Komerční banka se v úvodu dne v klidu obchodovala kolem 905 Kč, prodejní vlna v závěru přišla i ho tohoto titulu a kurz končil se ztrátou 1,8 % na 895 Kč.



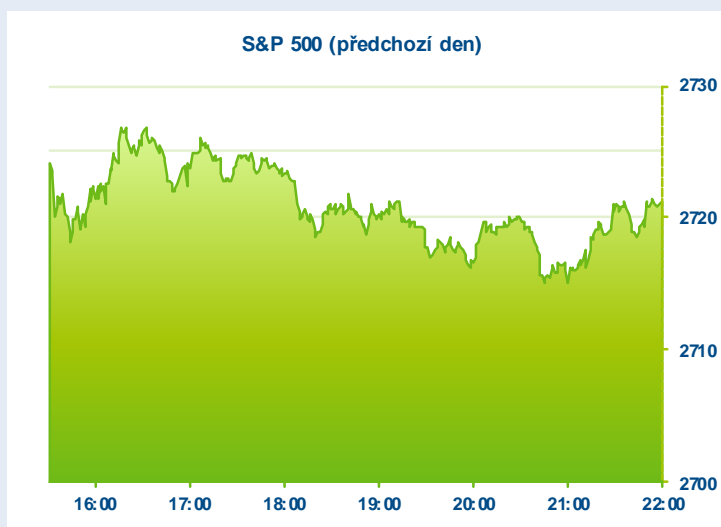
Německo

Německý index DAX dnes posílil o 0,65 %, když v první polovině seance rostl, aby posléze část zisků umazal. Před koncem seance se však opětovně vyhoupl do solidnějšího zisku. Dařilo se zejména firmám Vonovia (VNA; +2,2 %), Merck (MRK; +2,0 %), Lufthansa (LHA; +1,8 %) či Covestro (1COV; +1,8 %). Podařenou seanci zažila i automobilka Volkswagen (VOW3; +1,6 %). Mírně v červeném uzavřela energetika E.ON (EOAN; -0,3 %), či automobilky Daimler (DAI; -0,2 %) či BMW (BMW; -0,1 %).



USA

Hlavní americké indexy se v závěru týdne po celou seanci obchodovaly v červených číslech a nakonec uzavřely slabší o zhruba třetinu procenta. Bluechipsový Dow Jones poklesl o 0,24 %, širší index S&P 500 procentuálně o stejnou hodnotu. Většinu počátečních zisků odepsal i technologický Nasdaq a uzavřel jen v mírném plusu (+0,13 %). Nejztrátovějším sektorem byly energie (-2,6 %), které reagovaly na skokový propad ceny ropy (WTI; -4,19 %). Z jednotlivých společností po pozitivních výsledcích rapidně posílil obuvní Foot Locker (FL; +20 %), naopak oděvní Gap prudce klesal (GPS; -14 %) po výsledcích zveřejněných včera po trhu. Dolar na páru s eurem silnější (+0,50 %) na 1,662 EUR/USD. Výnosy desetiletých vládních dluhopisů dnes výrazně klesaly, propad zastavily na hranici 2,93 %.



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 k 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 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 k 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).