

28. června 2018

Očekávané události

Německo:

- 14:00 CPI (y-y) (červen - předběžný): očekávání trhu: 2,1 %, předchozí hodnota: 2,2 %

Eurozóna:

- 11:00 Ekonomická důvěra (červen): očekávání trhu: 112,0, předchozí hodnota: 112,5

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (23. června): očekávání trhu: 220 tis., předchozí hodnota: 218 tis.
- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (1Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 2,2 %, předchozí hodnota: 2,2 %

Akciový výhled

Po včerejším růstu v Evropě dnes naznačují futures mírné záporné otevření. Např. DAX by mohl otvírat níže -0,2%. Wall Street ve středu nakonec úvodní růsty neudržela a sledovaný index SP500 se vrátil k úrovni technické podpory u 2700 bodů. Futures pro zámoří jsou přitom aktuálně výše +0,2%. Investoři nyní budou pozorně sledovat chování indexů právě v dolní části obchodního mantinelu z posledních týdnů, zatím se zdá, že kupců je dostatek. Jako zajímavost lze zmínit 13. pokles v řadě (!) finančního sektoru (ETF XLF). Za této konstelace si naše domácí banky nevedou špatně. Určitě jim pomohlo včerejší zvýšení sazeb ze strany ČNB, KB posílila (+0,8%) a Moneta (+0,3%). Akcie Esrte se zvedly na 915 Kč, ale vzhledem k sentimentu v zahraničí by se mohla obchodovat spíše o něco níže. Index PX ve středu oslabil kvůli technickému poklesu ČEZu (ex-dividenda). Titul by si na současných cenách pod 530 Kč měl nacházet dostatek kupců. Zajímavý průběh mělo včera v zámoří obchodování s akcemi CETV, které se obchodovaly i na 4,15 USD (přes 93 Kč), aby nakonec uzavíraly na 91 Kč. Celkově by se index PX měl obchodovat nad 1040 body.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7003	0,07			
DJIA	24149	0,06			
S&P 500	2707,75	0,10			
DAX	12309	-0,14			
Euro Stoxx 50	3379	-0,18			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22270,39	-0,01	-1,26	4,48	10,12
Shanghai Composite	2792,70	-0,73	-3,52	-11,16	-11,85
Hang Seng	28347,36	-0,03	-4,51	-7,91	9,74
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7445,09	-1,54	-4,32	6,22	21,12
S&P 500	2699,63	-0,86	-2,45	3,33	11,58
Dow Jones Ind. Avg.	24117,59	-0,68	-2,19	1,09	13,17
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1534	-0,16	-0,56	-6,22	1,41
EUR/CZK	25,948	0,10	0,88	8,96	-2,64
USD/CZK	22,494	0,22	0,34	2,27	-1,28
USD/JPY	110,36	0,10	0,34	3,69	-1,72
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1252,1	-0,32	-1,30	-5,45	0,37
Ropa	70,8	-0,65	9,20	9,19	57,43

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

Česká republika

Pražská burza rozšířila včerejší ztráty a měřeno indexem PX oslabila o dalších -0,92% na 1 051 bodů. Důvodem byl především technický pokles akcií Čezu (525 Kč -5,83%), které se dnes obchodovaly první den bez nároku na dividendu 33 Kč hrubého. Nebýt tohoto podividendového poklesu tak by si index PX polepšil o +0,30%. V záporném teritoriu uzavřely taktéž akcie O2 (253 Kč -1,17%) a mírně klesla pojišťovna Vig (601 Kč -0,33%). Naopak zvedly se banky, když podporou pro ně je i dnešní zvýšení repo sazby ČNB na 1%. Komerční banka si polepšila o 0,83% na 914 Kč, Erste Bank přidala 0,66% na 915 Kč a Moneta Money Bank posílila o 0,26%. Se ziskem uzavřelo i mediální Cme (+1,60%) s oceněním těsně pod 89 Kč. Největší objem zaznamenal Čez a to 306 mil. Kč.

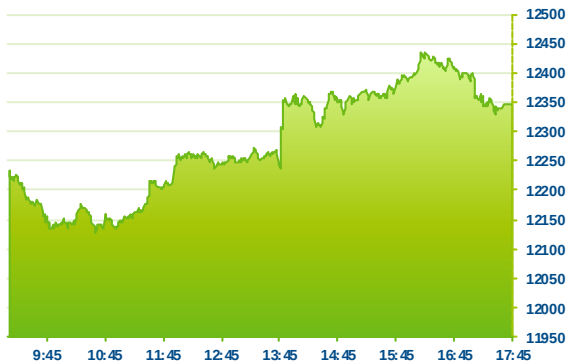
PX (předchozí den)



Německo

Index DAX vzrostl 0,93 % na 12348,61 b. Německý akciový index DAX během dne ztrácel až 0,9 %, aby nakonec rostl až o 1,7 % a uzavřel s 0,9% ziskem. Americký prezident Donald Trump totiž zmínil tón, kterým hovoří o plánovaném úsilí o omezení investic společností s čínským podílem ve Spojených státech. Daří se také ropě (+3,4 %) po větším než očekávaném poklesu jejích zásob v USA. Mezi nejrušnějšími sektory v Evropě tak najdeme energetické firmy (+2,6 %) a producenty materiálů (+1,3 %), např. německého oceláře ThyssenKrupp (TKA; +3,7 %), který se přiblížil dohodě s indickou společností tata steel, a výrobce plynů Linde (LIN; +1,9 %). Z pozitivního sentimentu naopak nic nevykřesala Deutsche Bank (DBK; -1,7 %), která během dne ztrácela až 4,9 % na historické minimum 8,755 EUR.

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie uzavřely dnešní obchodování s citelnou ztrátou. Hlavní akciové indexy oslabily o 0,7 (v případě DJIA) – 1,5% (kompozitní NASDAQ). Pod vlivem obav z Bílým domem zvažovaného omezení čínských investic do technologického sektoru ztrácely zejména informační technologie (-1,5%). Nedařilo se ani finančním společnostem (-1,3%). Díky rychle rostoucí ceně ropy naopak posílily energetické firmy (+1,3%) a utility (+0,6%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedl výrobce balených potravin Conarga Brads (CAG -7,0%), který oznámil koupi společnosti Pinnacle Foods za cca 8 mld. USD, spolu s biotechnologickou Nektar Therapeutics (NKTR -7,0%). Na opačném konci žebříčku figuruje nezávislá ropná a plynářská Concho Resources (CXO +4,5%). Na komoditních trzích převládala zelená barva. Kromě již zmiňované ropy (+2,7%), která rostla díky rychlejšímu poklesu zásob v USA, se dařilo i zemnímu plynu (+1,9%) nebo pšenici (+1,1%). Oslabilo naopak stříbro (-1,4%) a měď (-0,6%).

S&P 500 (předchozí den)



Změna 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 předchozí den 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 probíhajícím 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).