

17. června 2019

Očekávané události

Česká republika:

09:00 Index výrobních cen (m-m) (květen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,7 %
 09:00 Index výrobních cen (y-y) (květen): očekávání trhu: 3,5 %, předchozí hodnota: 4,3 %

USA:

14:30 Newyorský výrobní index (červen): očekávání trhu: 12,0, předchozí hodnota: 43694
 16:00 Index realitního trhu NAHB (červen): očekávání trhu: 67, předchozí hodnota: 66
 22:00 Čistý příliv dlouhodobého kapitálu (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -\$28,4 mld.
 22:00 Čistý příliv kapitálu (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -\$8,1 mld.

Akciový výhled

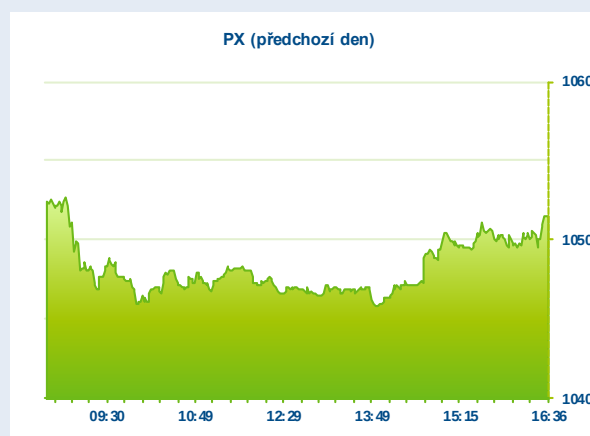
Evropa by mohla dle indikací futures vstoupit do nového týdne lehkým růstem. Např. DAX by mohl otvírat výše +0,15%. Přes noc se Asie obchodovala smíšeně, Wall Street nakonec v pátek uzavírala s nepatrnými ztrátami. Z technického pohledu nepřinesl minulý týden nic převratného, sledovaný index SP500 se sice zatím nedokázal probít nad rezistenci v podobě 2900 bodů, ale na druhou stranu udržel území kolem 2880 bodů. Tento týden lze čekat aktivnější obchodování na trzích v druhé polovině týdne, ve středu budou investoři upínat pozornost na zasedání amerického FEDU, ve hře je snížení sazeb. Pražská burza se v posledních dnech konsolidovala kolem úrovně 1050 bodů. Zde se jeví krátkodobá podpora pro domácí trh. Mediální CETV v zámoří rostla na 93,40 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7506	0,37			
DJIA	26166	0,16			
S&P 500	2896	0,19			
DAX	12113	0,12			
Euro Stoxx 50	3381	0,15			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21124	0,03	1,11	-0,80	-7,13
Shanghai Composite	2891,42	0,33	1,92	-3,63	-5,33
Hang Seng	27290,38	0,63	0,57	-6,01	-10,91
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7796,66	-0,52	0,70	2,17	0,46
S&P 500	2886,98	-0,16	0,47	2,80	3,76
Dow Jones Ind. Avg.	26089,61	-0,07	0,41	1,48	3,63
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1209	0,02	-0,91	-1,12	-3,55
EUR/CZK	25,529	-0,02	0,52	0,84	2,71
USD/CZK	22,768	-0,08	-0,34	-0,27	-0,96
USD/JPY	108,57	0,02	0,13	-2,56	-1,78
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1339,8	-0,14	1,02	2,94	4,84
Ropa	52,77	0,00	-1,40	-11,20	-19,73

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

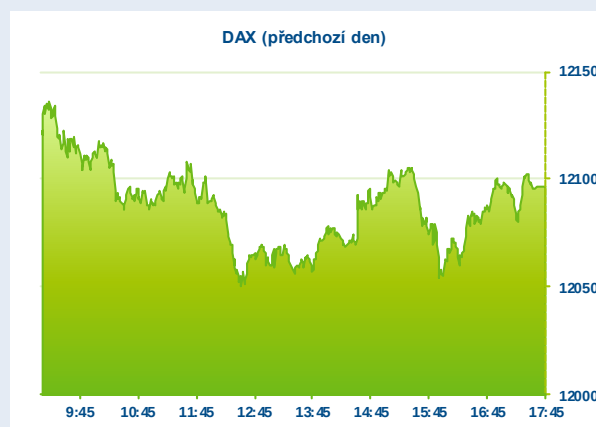
Česká republika

Index pražské burzy PX uzavřel páteční seanci s kosmetickým ziskem 0,06% na 1051,46 bodech. V mezitýdenním srovnání pak zpevnil o 0,17% a zaznamenal na týdenní bázi již třetí růst v řadě. Pražskou burzu táhly výše především akcie ČEZu, které se po 2denním poklesu vrátily k růstu a zpevnily o 0,83% na 544,50 Kč. Dařilo se též Komerční bance, uzavírající nad hladinou 900 Kč se ziskem 0,72% při patrné nákupní objednávce v závěru seance. Z menších emisí pak solidní zisk vykazaly akcie Kofoly (+1,39%) a mediální spol. CETV (+1,65%). Mezi poraženými dnes naopak figurovalo bankovní duo Moneta (-0,78%) a Erste Bank (-0,51%). V červeném uzavřela i pojišťovna VIG (-0,92%) a telekomunikační spol. O2 ČR (-0,88%), končící na 225 Kč, tj. na hranici listopadových minim.



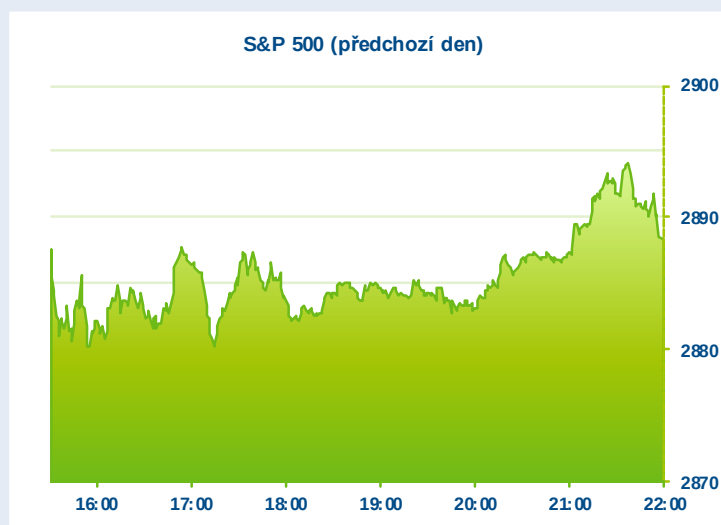
Německo

Německý DAX se v závěrečné seanci týdne na pozadí přetrvávající geopolitické nejistoty obchodoval v průběhu celého obchodního intervalu v záporu a nakonec uzavřel slabší o 0,56 %. Nejvýrazněji klesaly akcie technologické firmy Infineon (IFX; -5,3 %), která klesala po zveřejnění slabšího výhledu americké společnosti Broadcom. Ta snížila výhled pro celý fiskální rok o zhruba 2 miliardy na úrovni čistých tržeb. O něco mírněji posléze klesaly společnosti ThyssenKrupp (-2,5 %), BASF (BAS; -1,9 %) či Daimler (DAI; -1,6 %). V červených číslech uzavřela i přes kladný open i firma Bayer (BAYN; -1,5 %), která dnes ráno oznámila investici ve výši 5 miliard eur na horizontu příští dekády do alternativních způsobů boje s plevelem. Rámcové informace o podmínkách IPO divize nákladních vozů zveřejnila automobilka Volkswagen (VOW3; -1,01 %). Skupina hodlá prodat 50 milionů akcií za cenu v rozmezí 27 - 33 eur za kus. Listing je plánovaný na 28. června. Nejvýrazněji v pátek rostla společnost Henkel (HEN3; +1,1 %) následovaná farmaceutickou společností Fresenius Medical Care (FME; +0,7 %). Slaběji posilovaly firmy Adidas (ADS; +0,5 %), Linde (LIN; +0,5 %) či RWE (RWE; +0,4 %).



USA

Americké akciové indexy v závěru dnešní obchodní seance lehce zkorigovaly své ztráty. Bluechipový DJIA tak nakonec uzavřel jen o 0,07 % slabší na hladině 26089,61 a S&P 500 ztratil mírných 0,16 % na 2886,98. Ve větším záporu tak nakonec byl jen technologický Nasdaq, jenž oslabil o 0,52 % na 7796,66. Technologický sektor byl dnes srážen dolů zejména akcemi firmy Broadcom (-5,6 % na 265,9 USD). Ta v rámci zveřejněných výsledků za fiskální 2Q snížila celoroční výhled tržeb v důsledku obav o slábnoucí poptávku po čipech. S akcemi Broadcomu se svezl dolů celý sektor polovodičů, jenž odepsal 2,4 %. Naopak mezi sektory, kterým se dařilo, patřily jednoznačně utility (např. elektrárenské firmy) s 1% ziskem. Dnešní americká makrodata vyzněla příznivě. Na slušnou spotřebitelskou poptávku poukázaly květnové maloobchodní tržby s 0,5% růstem, navíc velmi solidně vyzněla revize dubnových čísel. Dobře se v květnu vyvíjel také americký průmysl, a to včetně zpracovatelského sektoru, jenž se svým 0,2% ziskem zaznamenal první růst v letošním roce.



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 Sengu 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).