

31. května 2021

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Měnová zásoba M2 (y-y) (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 10,9 %

Německo:

- 14:00 CPI (m-m) (květen - předběžný): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,7 %
- 14:00 CPI (y-y) (květen - předběžný): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: 2,0 %
- 14:00 CPI - harmonizováno dle EU (m-m) (květen - předběžný): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 14:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (květen - předběžný): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: 2,1 %

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (duben): očekávání trhu: 9,6 %, předchozí hodnota: 10,1 %

Akciový výhled

Akcie na amerických trzích i ve Velké Británii se dnes nebudou obchodovat, trhy zůstanou kvůli svátkům zavřeny. Evropské indexy budou dle indikací futures otvírat mírně slabší (-0,2%). Asie se přes noc obchodovala smíšeně, když čínská data ze zpracovatelského průmyslu naznačují, že by tempo růstu mohlo vrcholit. Náklady pro výrobce byly nejvyšší za posledních 10 let. Předběžná inflační data CPI za květen, dnes budou sledována v Německu, Itálii či Španělsku. Citlivěji mohou reagovat bankovní akcie či technologie. Americký FED napomíná Deutsche Bank, stále není spokojen s jejich compliance. Celkově akcie za sebou mají 4 měsíce růstu a vstupují do sezónně slabšího období. Červen bývá pro evropské akcie dokonce nejslabším měsícem (data od r. 2000). Pražská burza dokázala v uplynulém týdnu mírně vylepšit svá maxima, index PXTR uzavíral na 2297 bodech. Bankovní tituly mají za sebou zajímavé růsty a dobré zprávy jsou zřejmě krátkodobě v cenách hodně započítány. Akcie Moneta zůstanou dle PPF na burze dále obchodovány. Rozhodný den pro výplatu dividendy ČEZu bude koncem června. Akcie ČEZu se v uplynulém týdnu většinou obchodovaly mezi 620-630 Kč. Právě v těchto hladinách uplatnil právo na prodej akcií z opčního programu generální ředitel ČEZu D. Beneš. Celkově bychom dnes v Praze čekali klidnější aktivitu.

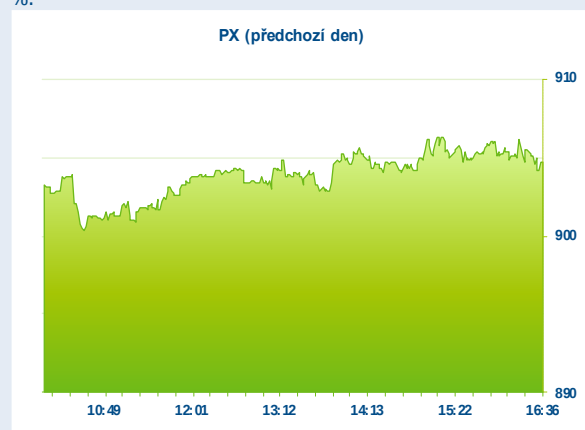
Futures	Kurz	Změna			
	#N/A				
Nasdaq 100	Paused at 09:00:58				0,00
DJIA	0				0,00
S&P 500	0				0,00
DAX	0				0,00
Euro Stoxx 50	0				0,00
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23406,49	0,74	-0,98	0,48	8,62
Shanghai Composite	3255,92	0,65	-4,44	9,89	7,07
Hang Seng	24473,78	0,66	-2,78	-2,94	-8,88
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10919,59	-1,99	-9,43	8,97	35,07
S&P 500	3339,19	-1,76	-6,75	4,67	12,08
Dow Jones Ind. Avg.	27534,58	-1,45	-5,38	2,02	2,32
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	0	0,00	-0,03	5,16	7,00
EUR/CZK	0	0,00	0,53	-5,31	-3,84
USD/CZK	0	0,00	0,47	-0,54	2,89
USD/JPY	0,00	0,00	-0,05	-1,08	-1,77
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	0	0,00	100,00	100,00	100,00
Ropa	0	0,00	-9,83	3,04	-31,66

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

Česká republika

Pražská burza v závěru týdne předvedla nevýrazný pohyb. Index PX se držel v úzkém pásmu po celý den a pokračovala tak konsolidace, která byla po předchozích růstech patrná v průběhu celého týdne. Závěr dne byl u indexu PX na 1163,51 bodech, což je mírný pokles o 0,12 %. Lepší výkonnosti indexu bránil především vývoj u Erste Group, která oslabila o 1,46 %. Po silných výsledcích a výrazném růstu kurzu akcií v posledních dnech bylo patrné dnes dílčí vybírání krátkodobých zisků u akcií Česká zbrojovka. Titul oslabil o 1,63 % na závěrečných 422 Kč. Na hranici 140 Kč se dostaly akcie Avastu a navázaly tak na růsty z předchozích dní. Kurz dnes posílil o 0,72 % a s růstem tržní kapitalizace se zvýšila pravděpodobnost zachování titulu v bázi indexu FTSE100. ČEZ dnes zveřejnil pozvánku na valnou hromadu včetně informace o rozhodném datu pro dividendu ve výši 52 Kč. S nárokem se bude obchodovat až do konce června. Kurz posílil dnes o 0,16 % na 624 Kč. Zvýšení proticyklické kapitálové rezervy ze strany ČNB z 0,5 % na 1,0 % s platností od 1.7.2022 se na obchodování s bankami neprojeví. Komerční banka zavírala nepatrně silnější o 0,39 % na 769 Kč. Svůj pohled na plánovanou transakci Moneta vs. AirBank v rámci konferenčního hovoru představili manažeři PPF. Žádná zásadnější nová informace nepadlo. Kurz akcií Moneta se nadále držel pod hranicí 80 Kč a dnes posílil o nepatrných 0,13

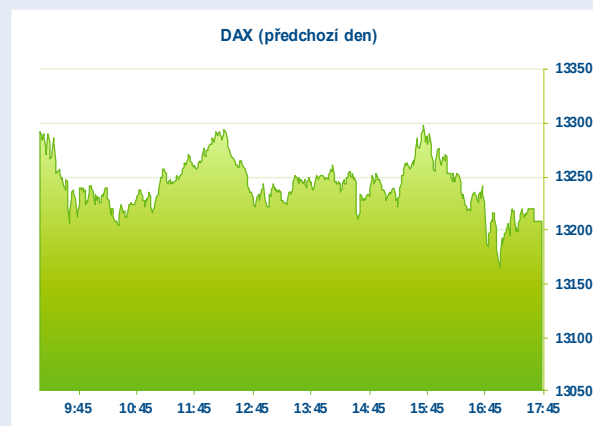
%.



Německo

Index DAX se po celou obchodní seanci držel v kladných hodnotách a uzavřel se ziskem o 0,73 % na 15518,72 b. Evropský index STOXX 600 se pohyboval podobně, v průběhu dne rostl a zakončil se ziskem o 0,62 % na 449,21 b.

V evropském prostoru k závěru nejvíce posiloval sektor informačních technologií (+1,27 %), který v indexu DAX zastupovala rostoucí Infineon Technologies (IFX; +2,3 %). Dále rostly finance (+0,81 %), sektor zdravotnictví (+0,71 %), nemovitosti (+0,70 %), spotřební sektor (+0,67 %) a průmyslové firmy (+0,64 %).



USA

Zámořské akcie během poslední obchodní seance týdne (a v USA i měsíce, jelikož v pondělí jsou tamní trhy uzavřené kvůli státnímu svátku) mírně posílily, když sázky investorů na pokračování postcovidového oživení převážily nad obavami z inflace. Květen je tak v zámoří již čtvrtý růstový měsíc v řadě. Hlavní akciové indexy uzavřely dnešní seanci se ziskem o 0,1-0,2%. Dařilo se realitám (+0,6%), informačním technologiím (+0,3%) a utilitám (+0,5%). Mírné ztráty naopak utrpěly základní materiály (-0,2%), sektor zbytečné spotřeby (-0,2%) a komunikační služby (-0,3%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl výrobce softwaru pro řízení vztahů se zákazníky salesforce.com (CRM +5,4%). Firma potěšila investory jak výsledky za uplynulé čtvrtletí, tak výhledem na nadcházející období. Opačným směrem zamířil, rovněž po kvartálních výsledcích, výrobce tiskáren HP Inc. (HPQ -8,9%). Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Oslabila pšenice (-1,9%), kukuřice (-1,3%), ropa (-0,3%) nebo sója (-0,5%). Rostl naopak zemní plyn (+1,2%), zlato (+0,4%) a měď (+0,2%).

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 předchozího dne 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 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).