

12. května 2016

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (březen): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 0,8 %

USA:

- 14:30 Index importních cen (y-y) (duben): očekávání trhu: -5,4 %, předchozí hodnota: -6,2 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (7. května): očekávání trhu: 270 tis., předchozí hodnota: 274 tis.
- 15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (8. května): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 42,0
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (6. května): očekávání trhu: 58, předchozí hodnota: 68

Akciový výhled

Evropské trhy budou začínat čtvrtetní obchodování bez výraznějších změn. Středa přitom přinesla první pokles tohoto týdne. Pražská burza v posledních 8 seancích rostla pouze jednou. Index PX tak poklesl na 867 bodů. Domácí trh by po těchto „výkonech“ již moc prostoru dolů mít neměl. V Praze se dnes budou poprvé obchodovat akcie Komerční banky po štěpení. (Počet akcií se zvětší 5krát a proti tomu kurz se obdobně sníží). Vůči včerejší zavírací ceně 4600 Kč by tak měl nový kurz odpovídat 920 Kč. Kormě zvykání si na nový kurz KB budou investoři sledovat akcie ČEZu. Společnost včera oznámila prodloužení odstávky JE Dukovany, což přinese nižší výrobu z JE pro tento rok. ČEZ přesto potvrdil ziskové cíle pro rok 2016. Problémy s JE Dukovany vyvažuje blížící se výplaty dividendy (40 Kč), ceny elektřiny zaznamenávají tento týden mírný růst. Moneta reportovala výsledky za 1Q, jež by neměly představovat pro obchodování žádný významný impuls. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 56,60 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4356,25	0,11			
DJIA	17680	0,12			
S&P 500	2061,25	0,16			
DAX	9959,5	-0,19			
Euro Stoxx 50	2918	-0,21			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16646,34	0,41	-0,52	5,51	-15,50
Shanghai Composite	2834,51	-0,09	-5,16	2,66	-34,53
Hang Seng	19922,8	-0,66	-2,29	3,98	-27,65
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4760,69	-1,02	0,74	11,57	-4,66
S&P 500	2064,46	-0,96	0,65	12,87	-1,94
Dow Jones Ind. Avg.	17711,12	-1,21	0,34	13,10	-2,18
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1413	-0,11	0,09	0,82	0,52
EUR/CZK	27,009	-0,03	-0,11	-0,86	-2,09
USD/CZK	23,668	0,12	-0,03	-0,08	-1,64
USD/JPY	108,95	0,50	1,57	-3,10	-8,58
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1272,4	-0,24	0,01	2,00	4,45
Ropa	47,12	0,23	4,79	63,23	-23,47

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

Česká republika

Pražská burza ve středu klesala podobně jako evropské trhy. Index PX uzavíral níže -0,29% na 867 bodech. Největší aktivita kolem 200 mil. Kč byla ke spatření na bankách, konkrétně na Komerční bance a Monetě. Prvně jmenovaný titul osciloval poblíž 4600 Kč. Akcie Moneta pokračovaly v růstu, v aukci cena dosáhla na 73 Kč (+3%). Moneta tak od uvedení na burzu přidala kolem +7%. Akcie ČEZu se přes den pohybovaly v kladných číslech poblíž 435 Kč. Ke konci obchodování kurz oslabil na 430 Kč (-1,5%), když společnost oznámila prodloužení odstávek v JE Dukovany. Největší růst zaznamenala O2 (+4,4%) na 234,80 Kč, jež tak korigovala propad z minulého týdne. Nedařilo se Erste, jež uzavírala níže -1% na 630 Kč a přes den musela bránit hladinu 620 Kč. V červených číslech zakončila také pojišťovna VIG (-1,6%).

PX (předchozí den)



USA

Americkým akciovým indexy poprvé po třech dnech klesly. Nejširší index S&P 500 odepsal 0,96 % na 2064,46, DJIA klesl o 1,21 % na 17711,12 bodu a technologický Nasdaq ztratil 1,02 % na 4760,69. Dnešní obchodní seanci táhly dolů zejména akcie ze sektoru spotřebního zboží (sektor ztratil 2 %, což je největší pokles za poslední tři měsíce) poté, co maloobchodní řetězec Macy's vykázal slabší tržby za 1Q 2016 a snížil výhled čistého zisku na letošní rok. Akcie Macy's reagovaly výrazným propadem o 15,2 % na 31,4 USD. Negativně reagovaly další američtí maloobchodníci, když např. akcie provozovatele supermarketů Wal Mart klesly o 3,5 % na 66,4 USD. Spotřebitelskému sektoru nepomohly rovněž slabší hospodářské výsledky společnosti Walt Disney. Akcie této společnosti ze zábavního průmyslu odepsaly 4,1 % na 102,2 USD. Jediným sektorem, který dnes zakončil v kladném teritoriu, byly utility (+0,2 %). Slušný více než 3% růst cen ropy nakonec nepomohl energetickému sektoru ke kladnému výsledku (ztratil 0,1 %), přitom v průběhu dne ještě posiloval o 0,3 – 0,4 %.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Index DAX klesl o 0,7 % na 9 975 b. Dnešní den na frankfurtské burze se nesl v duchu výsledkové sezóny. Zatímco hospodářské výsledky energetické společnosti E.ON (EOAN, -5,6 %) a pojišťovny Allianz (ALV, -2 %) investoři vnímali spíše negativně, akcie Deutsche Post (DPW, +2,2 %) po zveřejnění kvartálních čísel posílily. Výsledková sezóna bude na německém trhu pokračovat i zítra, kdy svá kvartální čísla odhalí energetické RWE (dnes -3,5 %) a realitní Vonovia. Z ostatních titulů dnes byly výraznější pohyby k vidění v případě televizní ProSieben (PSM, -3,6 %), výrobce stavebních materiálů Heidelbergcement (HEI, -2,6 %), Deutsche Bank (DBK, -1,9 %) nebo výrobce oceli ThyssenKrupp (TKA, +3,1 %). Akcie provozovatele frankfurtské burzy Deutsche Boerse (DB1, +0,5 %) se dnes obchodovaly naposledy s nárokem na dividendu ve výši 2,25 EUR, zítra ráno lze tedy na tomto titulu očekávat technický pokles.

DAX (předchozí den)



Polsko

Na rozdíl od většiny západoevropských trhů, které korigovaly předchozí růst, končí seanci jen s mírnou ztrátou. Závěrečný gong zastihl index WIG30 na 2 031 bodech (-0,3%). Nedařilo se zejména chemičce Grupa Azoty (ATT -5,6%), která dnes zveřejnila hospodářské výsledky za uplynulý kvartál, uhelné Bogdance (LWB -4,1%) a bance Pekao (PEO -3,6%). Rostl naopak majitel českého Unipetrolu PKN Orlen (PKN +2,7%), softwarový CD Projekt (CDR +2,4%) a Bank Zachodni (BZW +2,1%). CD Projekt dnes oznámil, že 31. května uvede na trh rozšíření k populární hře Zaklínač 3.

WIG 20 (předchozí den)



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 probíhajícím 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).