

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Obchodní bilance (duben): očekávání trhu: 16,3 mld., předchozí hodnota: 20,5 mld.
- 08:00 Vývoz (m-m) (sezónně očištěno) (duben): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 1,2 %
- 08:00 Dovoz (m-m) (sezónně očištěno) (duben): očekávání trhu: -1,1 %, předchozí hodnota: 6,5 %
- 08:00 Běžný účet platební bilance (duben): očekávání trhu: 23,0 mld., předchozí hodnota: 30,2 mld.

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (4. června): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -4,0 %
- 16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (duben - konečný): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: 0,8 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (4. června): očekávání trhu: -3500 tis., předchozí hodnota: -5079 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (4. června): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 784 tis.
- 16:30 Změna zásob benzínu podle EIA (4. června): očekávání trhu: 1200 tis., předchozí hodnota: 1499 tis.
- 16:30 Změna zásob destilátů podle EIA (4. června): očekávání trhu: 1800 tis., předchozí hodnota: 3720 tis.

Akciový výhled

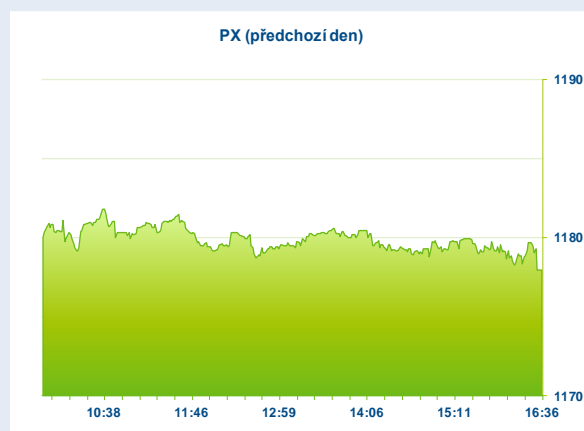
Zámořské indexy zakončily včerejší seanci bez výraznějších změn a především index SP 500 se tak nadále udržuje poblíž historických maxim. Opatrnost investorů pramení z toho, že se vyčkává na zítřejší makrodata, když bude zveřejněna inflace za květen a očekává se nárůst na 4,7% meziročně. Jedním z hlavních témat tak zůstává, zda se jedná pouze o krátkodobé inflační tlaky související s otevřením ekonomik či zda se může jednat o dlouhodobější stav. Taktéž západoevropské indexy by dle futures měly při dnešním zahájení vykazovat minimální změny, Dax +0,02%. Pro evropské trhy bude klíčové zítřejší zasedání ECB. Změna v nastaveních úrokových sazeb se nečeká, nicméně centrální bankéři mohou naznačit plány na případné zpřísnění uvolněných měnových podmínek v budoucnu. Pražská burza v tomto týdnu rovněž hledá směr dalšího vývoje, když po pondělním mírném růstu, včera nepatrně ztratila. I dnes se dá očekávat pohyb indexu PX bez výraznějších změn, obzvláště když se neobjevily nové kurzotvorné zprávy k jednotlivým emisím.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13822,5				0,08
DJIA	34575				-0,03
S&P 500	4225				-0,02
DAX	15646				-0,04
Euro Stoxx 50	4099				0,00
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28860,8	-0,35	0,52	0,77	24,96
Shanghai Composite	3588,48	0,23	-1,23	4,64	21,86
Hang Seng	28716,53	-0,23	-2,33	0,84	16,16
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	13924,91	0,31	1,37	10,43	40,30
S&P 500	4227,26	0,02	0,60	10,62	30,78
Dow Jones Ind. Avg.	34599,82	-0,09	0,07	8,80	25,49
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,218	0,07	-0,25	2,13	7,40
EUR/CZK	25,422	0,07	0,21	-5,02	-10,86
USD/CZK	20,87	0,01	-0,11	-2,93	-4,18
USD/JPY	109,41	-0,07	-0,12	0,95	1,57
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1893,5	0,02	-0,80	9,97	10,28
Ropa	70,1	0,33	2,14	8,82	79,01

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

Česká republika

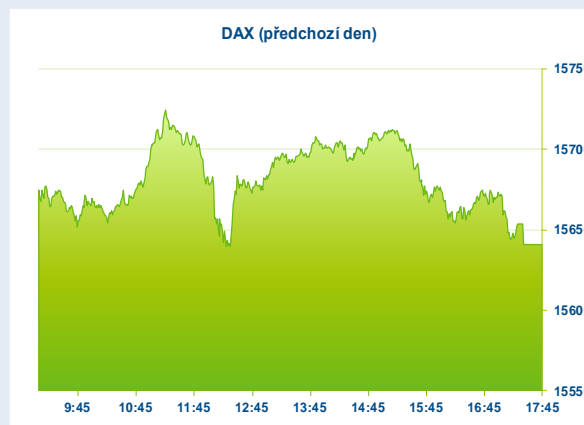
Pražská burza v průběhu seance oscillovala okolo včerejšího závěru, aby nakonec zakončila s mírným poklesem o -0,19% na 1 177 bodech. Včerejší přírůstek téměř celý umazala Erste Bank, když oslabila o -1,20% na 869 Kč. Stalo se tak poté, co se nedařilo bankovnímu sektoru v Evropě s poklesem výnosů na dluhopisech. Výběr krátkodobých zisků proběhl taktéž na akciích O2 (295 Kč -0,84%). Čez prohloubil pondělní ztrátu o dalších -0,31% na 634 Kč. Pojišťovna Vig potom ubrala -0,50% na 594 Kč. Tuzemské banky se vyvíjely smíšeně, když Moneta Money Bank klesla o mírných -0,13% těsně pod 79 Kč a Komerční banka přidala 0,38% na 792 Kč. Od větších ztrát index PX uchránil růst akcií Avast o 0,76% na 140 Kč.



Německo

Z hlediska jednotlivých sektorů v celoevropském indexu STOXX Europe 600 dnes převládala zelená barva. Nejvíce index táhl nahoru index nemovitostí, který připsal 1,2 %. O shodné 0,4 % posílily též sektory IT, spotřebního zboží a utilit. Nedařilo se finančnímu sektoru, který v porovnání se včerejškem ztratil 0,4 %. Na záporné nule končí také sektor zdravotní péče.

Německý index DAX se dnes pohyboval v úzkém cenovém rozpětí bez názna převládajícího trendu. Během dne hlavní německý index několikrát nakouknul nad úroveň 15700 b., kterou však trh pokaždé zamítnul a na závěr obchodního dne tak trh končí při svých denních minimech.



USA

Zámořské akcie oscilovaly během dnešní obchodní seance bez jasného směru poblíž svých historických maxim. Oproti svým včerejším závěrečným hodnotám doznaly hlavní akciové indexy jen symbolických změn. DJIA nakonec oslabil o 0,09%, index SP500 posílil o 0,02% a kompozitní NASDAQ si připsal 0,31%. Nejlépe si vedl sektor zbytné spotřeby (+1,0%), rostoucí ropa a zemní plyn pomohly energetickým společnostem (+0,9%), dařilo se také realitám (+0,5%). Oslabily naopak utility (-0,9%) a sektory nezbytné spotřeby (-0,9%) a zdravotní péče (-0,4%). V rámci indexu SP500 nejvíce rostl Generac Holdings (GNRC +6,3%). Výrobce elektrocentrál obdržel zvýšené doporučení od analytiků KeyBanc Capital Markets. Opačným směrem zamířil Organon (OGN -8,0%). Akcie farmaceutické společnosti, která se 3. června odštěpila od Mercku (MRK -0,6%), tak sestoupila na nové historické minimum a od svého vstupu na burzu již ztratila více než 17%. Na komoditních trzích převládala zelená barva. Kromě již zmiňovaného zemního plynu (+2,0%) a ropy (+1,5%) rostla sója (+1,3%), kukuřice (+1,2%), pšenice (+0,9%) či měď (+0,4%). Oslabilo naopak stříbro (-0,9%) a zlato (-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 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 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).