

Očekávané události

Německo:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (květen): očekávání trhu: -5,0, předchozí hodnota: 4,1
- 11:00 Průzkum ZEW - index současných podmínek (květen): očekávání trhu: -37,0, předchozí hodnota: -32,5

Eurozóna:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 6,4
- 11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (1Q - předběžný): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: 1,3 %
- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,1 mld.
- 11:00 Zaměstnanost (y-y) (1Q - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,5 %

USA:

- 14:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (duben): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: 1,0 %
- 15:15 Průmyslová produkce (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 15:15 Využití kapacit (duben): očekávání trhu: 79,7 %, předchozí hodnota: 79,8 %

Akciový výhled

V úterý ráno indikují futures nepatrně záporné otevření na hlavních trzích. V USA jsou naplánovány rozhovory o zvýšení dluhového stropu, sejít se má Biden a McCarthy. Mezitím ministryně financí varovala Yellenová varovala, že MF může dojít hotovost do 1. června. V Asii se přes noc dařilo Japonsku, index TOPIX (+0,5%) uzavřel nejvýše od roku 1990. Naopak po slabších makrodatech ztrácela Čína (-0,5%). V Praze se dnes na burze bez nároku na dividendu (1,9 Euro brutto) budou obchodovat akcie Erste. Titul tak po 5 poklesech v řadě zřejmě dále technicky oslabí. Na druhou stranu zřejmě uvidíme návrat kupců do Erste. Banka profituje z růstu sazeb v Eurozóně. Index PX v pondělí propadl -1,9%, když nejvíce ztratily akcie ČEZu (-4,8%). Na ČEZu nebyl vidět agresivní kupec z minulých dní.

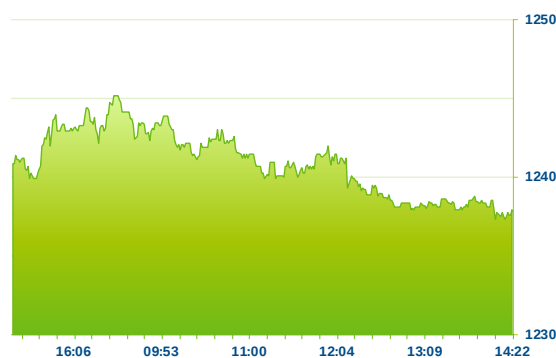
Futures	Kurz	Změna				
Nasdaq 100	13451,5	-0,12				
DJIA	33314	-0,25				
S&P 500	4140	-0,24				
DAX	15948	-0,11				
Euro Stoxx 50	4304	-0,12				
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nikkei 225	28040,16	3,00	7,57	-4,68	-6,68	
Shanghai Composite	3271,03	0,34	6,39	10,01	-5,33	
Hang Seng	22154,08	1,21	18,87	-5,25	-24,22	
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nasdaq Composite	11226,36	-0,52	8,96	-9,10	5,47	
S&P 500	4026,12	-0,03	5,85	-3,94	14,49	
Dow Jones Ind. Avg.	34347,03	0,45	3,77	-2,65	6,34	
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
EUR/USD	1,0874	0,02	0,69	4,36	-7,24	
EUR/CZK	23,62	0,13	-0,66	-5,10	2,69	
USD/CZK	21,727	0,17	0,14	-0,94	-5,22	
USD/JPY	135,85	-0,19	-0,89	1,15	20,59	
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Zlato	2009,3	-0,66	13,97	15,71	12,53	
Ropa	71,02	-0,10	-6,11	17,27	12,66	

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

Česká republika

Pražská burza zahájila nový týden poměrně silným poklesem, když měřeno indexem PX ubrala -1,94% na 1 345 bodů. Výběr krátkodobých zisků zaznamenal především Čez, který padl o -4,80% na 1 150 Kč při nejvyšším denním objemu 426 mil. Kč. Nedařilo se ani Erste Bank, která se dnes obchodovala na pražské burze naposledy s nárokem na dividendu a oslabila o -1,64% na 725 Kč. Moneta Money Bank potom ubrala -0,64% k 78 Kč a Komerční banka klesla o -0,53% na 660 Kč. Ztrácely i další emise, pojišťovna Vig zakončila slabší o -1,59% na 618 Kč, akcie Colt CZ oslabily o -0,84% na 593 Kč a Kofola poklesla o -2,02% na 243 Kč.

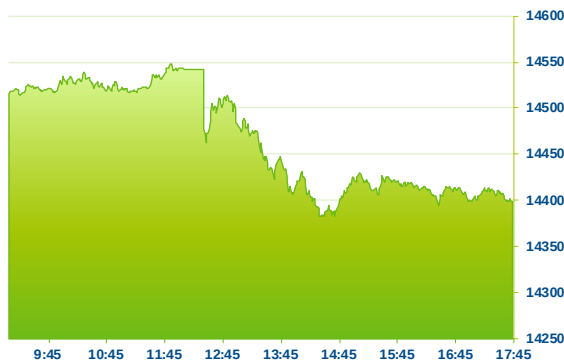
PX (předchozí den)



Německo

Index DAX vzrostl o 0,02 % na 15917,24 b. Evropské akcie do nového týdne vstoupily drobným růstem o 0,2 %. Výraznější zisk si zapsal pouze realitní sektor (+1,7 %), další sektory obchodovaly nedaleko nuly. Na kladné nule uzavřel také německý DAX. Siemens Energy (ENR; +2,5 %) za 1Q reportoval meziroční růst výnosů o 22 % na 8,03 mld. EUR při očekávání 7,48 mld. EUR a očištěný zisk 41 mil. EUR oproti loňské ztrátě 49 mil. EUR při očekávání 151 mil. EUR. Zvýšil také celoroční výhled růstu porovnatelných tržeb z 3-7 % na 10-12 %. Ziskovou marži nyní očekává na spodní hraně dříve indikovaného pásma 1-3 %. Výsledky reportoval také holding Porsche (PAH3; -0,3 %), který v 1Q dosáhl čistého zisku 1,27 mld. EUR oproti 2,14 mld. EUR před rokem. Potvrdil celoroční výhled čistého zisku 4,5-6,5 mld. EUR, zatímco analytici čekali 5,3 mld. EUR.

DAX (předchozí den)



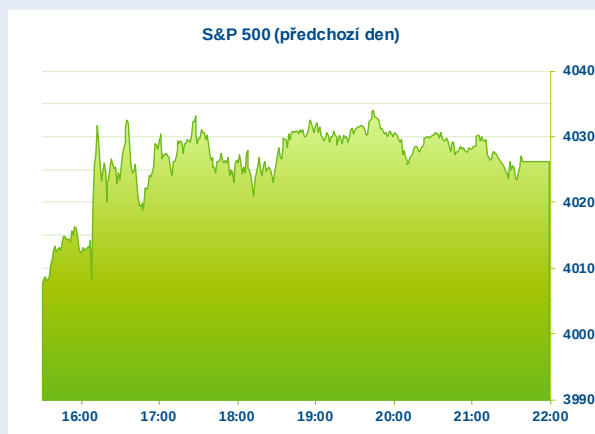
USA

Akcie v USA se dnes obchodovaly bez výrazného směru trendu. Dnešní nevýrazný vývoj cen akcií na kapitálových trzích v zámoří byl nejspíš odrazem nejistoty ohledně dalších opatření, které chystají američtí zákonodárci. Prezident Biden se zítra setká s předsedou sněmovny Kevinem McCarthym a dalšími kongresmany. Hlavním tématem bude příp. zvýšení limitu půjček od americké vlády. Dle Michaela Wilsona z Morgan Stanley by mohlo dojít dokonce ke zvýšení daného limitu až na 31,4 bilionů USD, což by mimo jiné mohlo vyvolat výrazné výkyvy na kapitálových trzích.

Po významnějším oslabení české koruny z konce minulého týdne jsme dnes pozorovali stabilizaci české koruny vůči euru se zanedbatelným oslabením 0,05 % na hodnotě 23,6 EURCZK. Vůči americkému dolaru sice koruna posílila, nicméně opět o ne příliš výrazných 0,12 % na hodnotu 21,7 USDCZK.

Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí skokového růstu ceny akcií společnosti Western Digital (WDC; +11 %) poté, co došlo k pozitivnímu pokroku na cestě k fúzi se společností Kioxia. Předběžné analýzy danou fúzi vítají, jelikož by mohla významně podpořit rozvoj flash pamětí pro firemní klientelu. Cena akcií WDC rostla v rámci jednoho dne nejvíce za poslední měsíc.

S blížícím se koncem obchodování na kapitálových trzích v USA se obchodní nálada lehce zlepšila a nakonec tamní akcie zavřely mírně v zelených číslech.



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 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 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).