

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Stavební výroba (m-m) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,3 %
- 11:00 Stavební výroba (y-y) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,3 %
- 16:00 Spotřebitelská důvěra (květen - předběžný): očekávání trhu: -16,5, předchozí hodnota: -17,5

Akciový výhled

Evropské akcie budou dle indikací futures otvírat v novém týdnu bez větších změn, s indikací k lehkému poklesu. Ve druhé polovině minulého týdne jsme byli svědky zlepšení a např. německý DAX se v pátek obchodoval na nových maximech. V zámoří přitom sledujeme napínavé rozhovory ohledně zvýšení dluhového stropu. K dohodě zatím nedošlo, Biden a McCarthy by se dnes měli znovu setkat. Kvůli dodržení termínů, by měla Sněmovna o návrhu hlasovat již tento týden, investoři tedy pozorně sledují, zdali obě strany najdou kompromis. Ve středu budou zveřejněny zápisky ze zasedání FEDu, sázky na červnové zvýšení sazeb přitom poklesly jen na 25% pravděpodobnost. Asie přes noc rostla v čele s Čínou, sentimentu pomohlo prohlášení Bidena na G7, že vztahy s Čínou by se měly zlepšit. Pražská burza si šla minulý týden svojí cestou, na sentiment měl vliv především propad akcií ČEZu. Index PX v pátek alespoň konsolidoval u 1317 bodů. Růst Erste (+2,7%) vyvažoval zmíněný propad ČEZu. Na akciích ČEZ jsme ještě v pátek viděli výraznou volatilitu, titul se dokonce propadl pod psychologickou metu 1000 Kč, aby alespoň uzavřel na 1022 Kč (-1,8%). Z technického pohledu to nyní vypadá na krátkodobý kanál mezi 1000 Kč - 1050 Kč. V dalších dnech se nedá vyloučit ještě výraznější volatilita. Erste uzavírala v pátek ve Vídni na nižší úrovni (735 Kč).

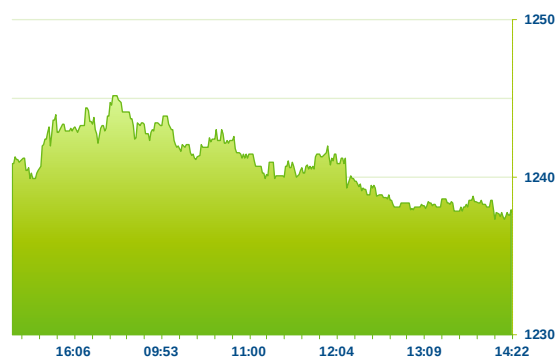
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13856,25	-0,01			
DJIA	33440	-0,17			
S&P 500	4199,25	-0,13			
DAX	16315	-0,12			
Euro Stoxx 50	4390	-0,14			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28040,16	3,00	7,57	-4,68	-6,68
Shanghai Composite	3271,03	0,34	6,39	10,01	-5,33
Hang Seng	22154,08	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	1,0812	0,09	0,69	4,36	-7,24
EUR/CZK	23,704	-0,21	-0,66	-5,10	2,69
USD/CZK	21,922	-0,21	0,14	-0,94	-5,22
USD/JPY	137,85	-0,07	-0,89	1,15	20,59
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1977,4	-0,21	12,16	13,87	10,75
Ropa	70,82	-1,21	-6,11	17,27	12,66

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

Česká republika

Pražská burza měřeno indexem PX končí týden s nepatným přírůstkem 0,04% na 1 316 bodech a přerušuje tak sérii šesti poklesů v řadě. Podporou pro index se stal především nárůst akcii Erste Bank o 2,74% na 747 Kč. Moneta Money Bank potom přidala nepatných 0,13% s oceněním pod 79 Kč. Z menších emisí si polepšil Philip Morris o 0,36% na 16 660 Kč a Kofola se zvedla o 0,82% na 245 Kč. Nicméně sledovaným titulem zůstal nadále Čez poté, co doznívala střední zpráva o změně zákona o obchodních společnostech. Energetická společnost tak oslabila o dalších -1,83% na 1 022 Kč při volatilním vývoji, když denní minimum bylo 981 Kč a maximum 1 030 Kč. Stalo se tak opět při nadprůměrném objemu 912 mil. Kč. Komerční banka oslabila o -0,53% na 652 Kč a pojišťovna Vig ztratila mírných -0,16% na 619 Kč. Za celý týden potom index PX ztratil -4% což bylo způsobeno především poklesem akcií Čez kumulativně o -15,4%.

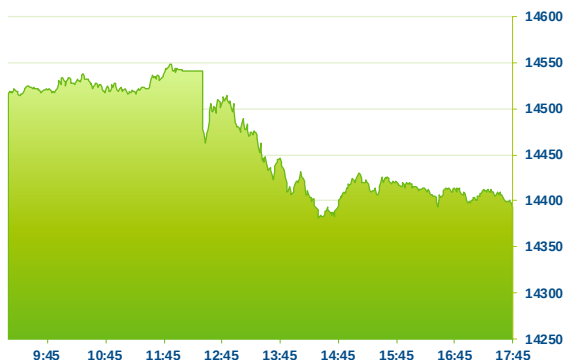
PX (předchozí den)



Německo

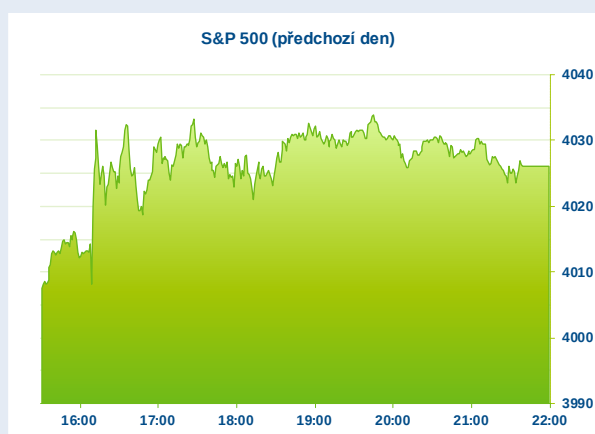
Páteční seanci uzavřela frankfurtská burza růstově. Nejúspěšnější akcie byly Merck (+3,4 %), Porsche AG (+2,9 %) a Munich (+2,6 %). Naopak ve ztrátě jsou tituly Adidas (-3,3 %), Commerzbank (-1 %) a MTU Aero Engines (-1 %). Evropský index STOXX 600 ukončil se ziskem +0,83 % na 469,66 b. Všechny sektory dnes uzavřely v zeleném, ty nejziskovější byly IT (+1,14 %), průmysl (+1 %), utility (+0,96 %) a materiály (+0,92 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy se po úvodním růstu posunuly níže a nakonec mírně ztratily na pozadí přerušení jednání o zvýšení dluhového stropu (ten je nyní stanoven na 31,4 bil. USD), zatímco předchozí optimistická očekávání hovořila o možném uzavření politické dohody již tento víkend. Je pravděpodobné, že v této věci bude rušno i v následujícím týdnu s ohledem na blížící se termín (uvádí se 1.6.), po kterém by americká vláda neměla dostatečné finance na plnění svých závazků. Vedle toho šéf Fedu, J. Powell, dnes uvedl, že rizika jsou nyní více vybalancovaná a prozatím je brzy hovořit, zda bude nutné na červnovém zasedání dále zvýšit úrokové sazby. Relativně nejlepší výkonost zaznamenal širší index S&P500 (-0,14%), technologický Nasdaq uzavřel slabší o 0,24% a tradiční index Dow Jones oslabil o 0,33%.



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).