

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Spotřebitelská a podnikatelská důvěra (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 45142
- 09:00 Podnikatelská důvěra (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 44936
- 09:00 Index spotřebitelské důvěry (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -16,3

Německo:

- 10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (květen): očekávání trhu: 93,0, předchozí hodnota: 93,6
- 10:00 Index IFO očekávání (květen): očekávání trhu: 91,6, předchozí hodnota: 92,2

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (19. května): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -5,7 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (19. května): očekávání trhu: 2000 tis., předchozí hodnota: 5040 tis.

Akciový výhled

Evropské akcie budou dle indikací futures ve středu ráno ztrácet (-0,6%). Včera jsme sledovali na Wall Street nervózní vývoj, indexy nakonec ztratily přes -1%, když obě strany nedosáhly dohody ohledně dluhového stropu. Další schůzky se tento týden neplánují, patovou situaci by mohla být zřejmě vyřešena až příští týden, je možné že Senát I Sněmovna budou hlasovat o dohodě pouhé hodiny před 1. červnem, kdy USA „dojdou peníze“. V Asii jsme přes noc viděli ztráty indexů kolem -1%, Čína je na cestě k umazání veškerých letošních zisků u indexu, když se projevují obavy investorů z geopolitiky a ekonomického růstu. Index PX v Praze v úterý uzavíral na kladné nule u 1320 bodů. Dnes reportovala výsledky společnost Colt CZ. Na provozní úrovni (EBITDA 599 mil. Kč, EBIT 412 mil. Kč) společnost zaostala za odhady trhu (674 mil. Kč resp. 463 mil. Kč). Na druhou stranu čistý zisk díky finančním operacím odhady překonal (588 mil. Kč), společnost potvrdila odhady pro letošní rok. Celkově tak lze čísla hodnotit neutrálně. Na ČEZu bude sledovat, zdali akcie udrží úroveň kolem 1000 Kč, kde vidíme krátkodobou podporu. Z bank si včera vedla lépe Komerční banka (+0,7%), kde vidíme nákupní aktivitu domácích investorů. Z denních maxim nad 670 Kč později přes den titul srazily zahraniční prodeje. Celkově dnes při mírně horším zahraničním sentimentu může domácí trh spíše ztrácet.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13719,75	-0,07			
DJIA	33124	-0,02			
S&P 500	4156,5	-0,05			
DAX	16064	-0,77			
Euro Stoxx 50	4312	-0,83			
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	1,0777	0,08	0,69	4,36	-7,24
EUR/CZK	23,69	0,08	-0,66	-5,10	2,69
USD/CZK	21,983	0,10	0,14	-0,94	-5,22
USD/JPY	138,66	0,06	-0,89	1,15	20,59
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1973,6	-0,05	11,95	13,65	10,53
Ropa	73,65	1,10	-6,11	17,27	12,66

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

Česká republika

Pražská burza podobně jako včera zakončila s mírným ziskem a to dnes +0,05% na 1 320 bodech. Největší nárůst registroval Philip Morris, když si polepšil o 2,03% na 17 040 Kč. Komerční banka potom se zvedla o 0,69% na 661 Kč při solidním objemu 151 mil. Kč a pojišťovna Vig přidala 0,64% na 625 Kč. Naopak Čez poosmě v řadě nedokázal posílit a ubral dalších -0,88% na 1 011 Kč při nejvyšším denním objemu 360 mil. Kč. Akcie Colt CZ před zítřejšími výsledky ubraly -0,34% na 591 Kč. Erste Bank potom klesla o -0,60% na 744 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

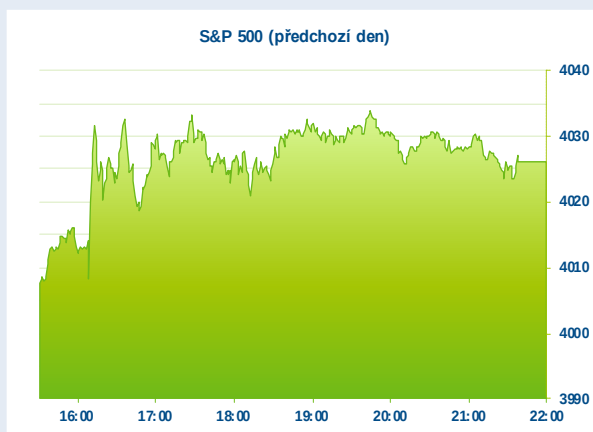
Německý index DAX (-0,44 %) ani evropský STOXX Europe 600 se dnes nepodívaly do kladných hodnot a s klesajícím trendem zakončily v červeném. STOXX Europe 600 odepsal 0,58 %, přičemž nejztrátovějšími sektory byly zbytná spotřeba (-2,52 %), průmysl (-1,16 %) a IT (-1,09 %). Ziskové byly sektory reality (+2,08 %), energie (+1,39 %) a komunikační služby (+0,37 %). Na frankfurtské burze nejvíce rostly akcie Vonovia (+5,3 %), Qiagen (+2,1 %) a Porsche Automobil Holding (+1,7 %). Akcie Rheinmetall (-3,6 %), Zalando (-2,4 %) a MTU Aero Engines (-2,4 %) naopak nejvíce odepsaly.

DAX (předchozí den)



USA

Nejistý vývoj na burze v průběhu obchodní seance narušila informace od předsedy sněmovny McCarthyho o tom, že rozhodnutí o posunutí dluhového limitu ještě dosud nebylo dosaženo, přestože situace hoří a vláda by mohla dojít do kritické situace nedostatku financí již na začátku června. Jednání o potenciálním defaultu oživuje ve Spojených státech diskuse mimo jiné o škrtnutí výdajů a dalším možném zvýšení sazeb o 50 bps, které dle Jamese Bullarda může být potřebné, což by v obou případech mohlo mít na akcie negativní efekt. V závěru obchodování vzrostly výnosy dluhopisů s delší jak 5letou splatností, například výnos 10letého bondu vzrostl o 1,8 bps. Jednání pokračují zítra, doplněno bude o informace rady FOMC o výhledu sazeb.



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 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).