

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Stavební výroba (y-y) (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -6,0 %
- 09:00 Průmyslová výroba (y-y) (bez sezónního očištění) (duben): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 2,4 %
- 09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (duben): očekávání trhu: 7,2 mld., předchozí hodnota: 15,9 mld.

Eurozóna:

- 11:00 Maloobchodní tržby (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: -1,2 %
- 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (duben): očekávání trhu: -3,0 %, předchozí hodnota: -3,8 %

Německo:

- 08:00 Podnikové objednávky (m-m) (duben): očekávání trhu: 2,8 %, předchozí hodnota: -10,7 %
- 08:00 Podnikové objednávky (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (duben): očekávání trhu: -8,4 %, předchozí hodnota: -11,0 %

Akciový výhled

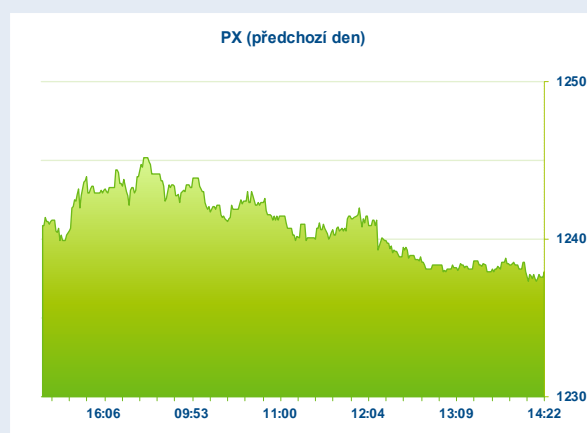
Zámořské trhy v úvodu včerejší seance se vyvíjely smíšeně bez výraznějších změn jednotlivých indexů. Nicméně index S&P 500 i malým přírůstkem zaznamenal nárůst o 20 % od říjnových minim, čímž se dostal z technického pohledu do rostoucího trendu. Za tímto vývojem stojí především velké technologické firmy. V závěru včerejší seance potom došlo k vybírání krátkodobých zisků a hlavní americké indexy tak končily v záporném teritoriu. Aktuálně se US futures pohybují nepatrně v záporu a rovněž futures na západoevropské akciové indexy ukazují na mírné prohloubení včerejších ztrát, Dax aktuálně -0,11 %. Pražská burza včera neudržela celodenní zisky a nakonec se v závěrečné aukci dostala do nepatrného záporu -0,04%. Za tímto vývojem stal především obrat na akciích Čez, které z denního maxima 1 061 Kč (+2,22 %) uzavřely naopak na denním minimu 1 030 Kč (-0,77 %). V mírném zisku se udržely bankovní tituly. Dnes potom na pražské burze bez nových zpráv očekáváme nevýrazný úvod podobně jako na západoevropských trzích.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	14583,5	-0,04
DJIA	33599	-0,06
S&P 500	4279,5	-0,04
DAX	15946	-0,23
Euro Stoxx 50	4289	-0,19
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	32506,78	0,90
Shanghai Composite	3206,02	-0,82
Hang Seng	19126,61	0,09
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	13229,43	NULL
S&P 500	4273,79	-0,20
Dow Jones Ind. Avg.	33562,86	-0,59
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0726	0,13
EUR/CZK	23,512	-0,07
USD/CZK	21,917	-0,13
USD/JPY	139,41	-0,09
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1968	0,12
Ropa	71,78	-0,66

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

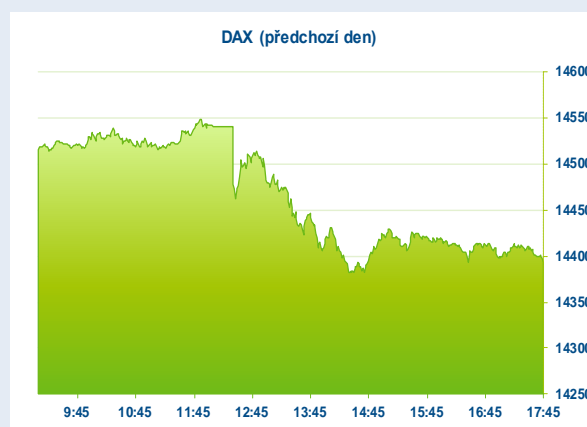
Česká republika

Přestože se pražská burza po celou seanci pohybovala v kladném teritoriu, po závěrečné aukci zakončila nepatrně v záporu a to -0,04 % na 1 315 bodech. Čez neudržel denní až 2% zisky s maximem na 1 061 Kč, aby nakonec uzavřel na denním minimu 1 030 Kč se ztrátou -0,77 %. Stalo se tak při nejvyšším denním objemu 225 mil. Kč. Akcie Colt CZ odepsaly -0,17 % na 593 Kč a pojišťovna Vig ztratila -0,17% na 573 Kč. Naopak v kladném teritoriu se dokázaly udržet bankovní emise. Erste Bank stoupla o 0,20 % na 736 Kč, Moneta Money Bank přidala 0,25% a dále se přiblížila k metě 80 Kč. Komerční banka potom posílila o 0,30 % na 678 Kč.



Německo

Evropský index STOXX se po většinu dnešního obchodování pohyboval podobně jako DAX v zelených hodnotách mírně nad nulou. Po zveřejnění údajů dubnových průmyslových objednávek v USA, které byly o 0,4 procentního bodu níže než odhady trhu, se index prudce dostal do záporných hodnot a zakončil se ztrátou 0,48 %. Ztrátovými sektory byly nezbytná spotřeba (-0,83 %), finance (-0,58 %), materiály (-0,48 %) a průmysl (-0,48 %). Nad nulou zakončily pouze komunikační služby (+0,15 %), reality (+0,09 %) a utility (+0,04 %). Z frankfurtského indexu DAX nejvíce odepsaly akcie Zalando (-3,2 %), Symrise (-2,0 %) a Rheinmetall (-1,6 %) a posílily akcie Porsche Automobil Holding (+1,8 %), Deutsche Telekom (+1,7%) a Merck (+0,9 %).

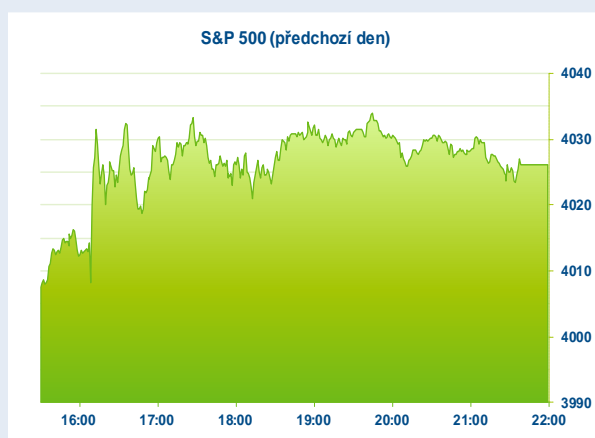


USA

Americký široký index S&P 500 v posledních týdnech pomalými krůčky rostl a nyní se dostává na hranici, která se dá považovat na vykročení z medvědího trhu. Investoři nyní uvažují spíše neutrální postoj FEDu k růstu sazeb. Na nejbližším, červnovém, zasedání s hikem příliš nepočítají. A poslední zvýšení čekají až v červenci. Tento předpoklad podpořila i data z průmyslu, když objednávky rostly méně než se čekalo. Index ISM ve službách rovněž dopadl hůř než předpoklady.

Zprávou dne je snížení produkce ze strany Saúdské Arábie, čímž se cena ropy krátkodobě dostala do 5% růstu, avšak zisky neudržela a nyní roste jen o procento. Plyn reaguje o poznání ostřeji a například evropský index zemního plynu přidal 20%.

Sektorovým pohledem dnes nejvíce rostou základní materiály a komunikační služby. nedaří se průmyslovým společnostem. Dluhopisový trh stagnuje, stejně tak eurodolar nevykazuje výrazné pohyby.



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 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 v středoevropském čase (SEČ).