

### Očekávané události

#### Německo:

- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (květen - předběžný): očekávání trhu: 43,5, předchozí hodnota: 42,5
- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve službách (HCOB) (květen - předběžný): očekávání trhu: 53,5, předchozí hodnota: 53,2

#### Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (květen - předběžný): očekávání trhu: 46,1, předchozí hodnota: 45,7
- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve službách (HCOB) (květen - předběžný): očekávání trhu: 53,6, předchozí hodnota: 53,3
- 10:00 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (HCOB) (květen - předběžný): očekávání trhu: 52,0, předchozí hodnota: 51,7
- 16:00 Spotřebitelská důvěra (květen - předběžný): očekávání trhu: -14,2, předchozí hodnota: -14,7

#### USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (18. května): očekávání trhu: 220 tis., předchozí hodnota: 222 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (11. května): očekávání trhu: 1791 tis., předchozí hodnota: 1794 tis.
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (květen - předběžný): očekávání trhu: 49,9, předchozí hodnota: 50,0
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (květen - předběžný): očekávání trhu: 51,0, předchozí hodnota: 51,3
- 16:00 Prodeje nových domů (duben): očekávání trhu: 679 tis., předchozí hodnota: 693 tis.
- 17:00 Index výrobní aktivity kansaského Fedu (květen): očekávání trhu: -7, předchozí hodnota: -8

### Akciový výhled

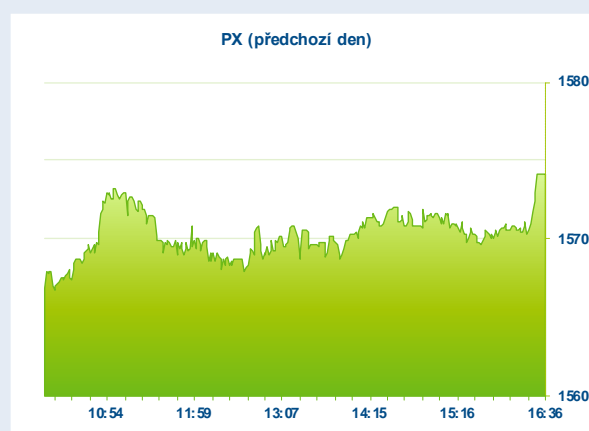
Evropské akcie budou ve čtvrtek ráno otvírat v kladném teritoriu kolem +0,3% dle indikací futures. Ty zámořské aktuálně přidávají +0,5%. Sentiment podpořily včera večer po zavření trhu výsledky společnosti NVDA, která překonala odhady trhu a navíc oznámila split svých akcií 10:1. V Asii se dařilo Japonsku (+1,2%), brzdou byly naopak čínské akcie a propad byl k vidění v Hong Kongu (-1,5%). Kromě výsledků NVDA stojí za zmínku zveřejněné zápisky ze zasedání FEDU, kde byla patrná nejistota jeho členů ohledně hodnocení inflace (indexy v reakci včera ztrácely). V Praze dnes zveřejnila výsledky hospodaření společnost COLT CZ. Oproti odhadům trhu však zaostala, čistý zisk dosáhl 360 mil. Kč (odhad 404 mil.) a EBITDA 488 mil. Kč (vs. 604 mil. Kč). Po nedávném růstu akcií by tak mohl být na COLTu prostor pro vybírání zisků.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	18940,5	0,82
DJIA	39829	0,12
S&P 500	5356,75	0,54
DAX	18790	0,18
Euro Stoxx 50	5052	0,36
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	39103,22	1,26
Shanghai Composite	3116,84	-1,32
Hang Seng	18871,56	-1,69
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	16801,54	NULL
S&P 500	5307,01	-0,27
Dow Jones Ind. Avg.	39671,04	-0,51
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0825	0,04
EUR/CZK	24,715	0,03
USD/CZK	22,821	0,02
USD/JPY	156,60	-0,11
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2366,1	-1,12
Ropa	76,7	-0,58

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

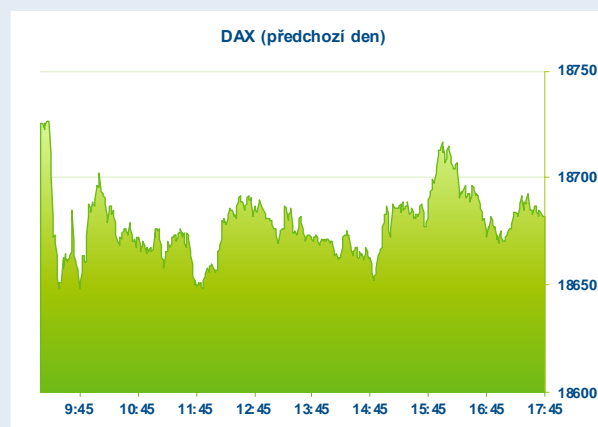
### Česká republika

Pražská burza v úterý při poklidném vývoji uzavřela na červené nule u 1567 bodů indexu PX. Solidní aktivita panovala především u ČEZu (198 mil. Kč), jehož akcie se udržely nad 920 Kč a uzavřely přesně na maximu z minulého týdne 927,50 Kč (+0,8%). Společnost včera zveřejnila návrh na výplatu dividendy 52 Kč na akcii. U bank se naopak prosadilo lehké vybírání zisků. Komerční banka ztratila -0,7% na 779 Kč. Moneta se obchodovala na 96,50 Kč (-0,5%). Akcie Erste končila na denním minimu 1169 Kč při maximech o cca 10 Kč výše. Před zítřejšími výsledky se COLT CZ držel při 680 Kč (-0,15%).



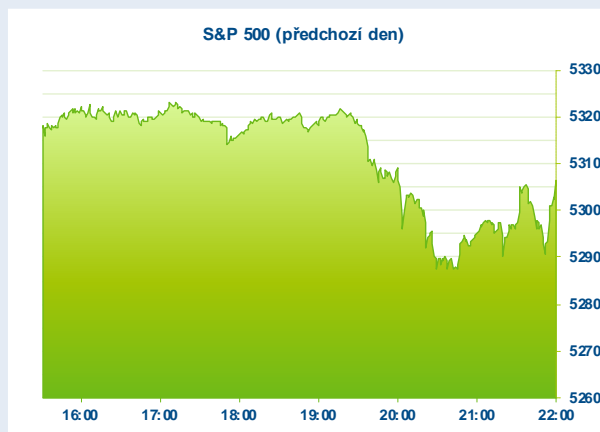
### Německo

Index DAX dnes odepal 0,25 % na 18680 b. Z tohoto indexu dnes oslabovaly především akcie Covestro (-4,1 %), Porsche (-3,6 %) a Sartorius (-2,3 %). Naopak v zeleném se obchodovaly akcie Infineon Technologies (+3,7 %), Symrise (+1,7 %) a Merck (+1,7 %). Rovněž evropský index STOXX600 dnes odepisoval. Ze segmentů se nedařilo především energiím (-1,36 %), zbytné spotřebě (-1,29 %) a materiálům (-0,98 %). Růst si připsaly segmenty realit (+0,82 %), informačních technologií (+0,55 %) a zdravotní péče (+0,05 %).



## USA

Ve střeční seanci americké indexy mírně korigují své růsty z úterní seance, kde byly znovu pokořeny rekordní 1xima. Index Dow Jones ztrácí 0,51% a širší index S&P 500 je na tom podobně s menší ztrátou -0,27%. Investoři tak po sérii růstů jsou zatím opatrní a hledají ve výrocích představitelů FEDu určitá vodítka ohledně načasování snižování sazeb. V technologickém sektoru investoři s napětím očekávají výsledky výrobce čipů Nvidia, které samotná firma zveřejní po ukončení střeční obchodování. Dolar na páru s eurem zatím posiluje o 0,32% tj. 1,0819 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také ropa, kde podle dnešního reportu od EIA zásoby surové ropy ke dni 17. 5. vrostly o 1,825 mil barelů, když analytici předpokládali pokles o 2 mil. barelů. Lehká ropa WTI tak v reakci na zásoby klesá o cca 1,7% a dostává se k úrovni 77,3 USD/barel. Tato situace nehraje do karet akciím v těžařském sektoru černého zlata a tak akcie známého těžaře APA ( APA )klesají o více než 2,3% a také akcie konkurenta Occidentalu Petroleum ( OXY ) se pohybují níž se ztrátou více než 1,3%. S cca 2% ztrátou na tržní ceně se pohybují akcie Marathonu Oil ( MRO ) a též akcie ropného obra Exxon Mobil ( XOM ) si ubírají ze své hodnoty více než 2%. Nedaří se také akciím Transoceanu ( RIG ), kde společnost těží ropu z věží v oceánu a její akcie směřují jižním směrem se ztrátou více než 4%. Korekci po předchozím růstu mědi prochází také akcie těžaře mědi FreeportMc Moran ( FCX ) se ztrátou cca 6% a v červených se také pohybují akcie těžaře železné rudy BHP Group ( BHP ), které klesají o více než 4,7.



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 ve středoevropském čase (SEČ).