

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (1Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (1Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 1,2 %, předchozí hodnota: 1,2 %
- 11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (březen): očekávání trhu: 0,02, předchozí hodnota: 1,1 %
- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (březen): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: 1,2 %
- 11:00 Zaměstnanost (y-y) (1Q - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,7 %

USA:

- 14:30 Newyorský výrobní index (květen): očekávání trhu: -8, předchozí hodnota: -8,1
- 14:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (duben): očekávání trhu: 0, předchozí hodnota: 1,4 %
- 14:30 Index výrobních cen (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: -0,4 %
- 14:30 Jádový PPI (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: -0,1 %
- 14:30 Index výrobních cen (y-y) (duben): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: 2,7 %
- 14:30 Jádový PPI (y-y) (duben): očekávání trhu: 3,1 %, předchozí hodnota: 3,3 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (10. května): očekávání trhu: 228 tis., předchozí hodnota: 228 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (3. května): očekávání trhu: 1890 tis., předchozí hodnota: 1879 tis.
- 14:30 Index výrobní aktivity filadelfského Fedu (květen): očekávání trhu: -11,2, předchozí hodnota: -26,4
- 15:15 Průmyslová produkce (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: -0,3 %
- 15:15 Využití kapacit (duben): očekávání trhu: 77,8 %, předchozí hodnota: 77,8 %
- 16:00 Podnikové zásoby (březen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 16:00 Index realitního trhu NAHB (květen): očekávání trhu: 40, předchozí hodnota: 40
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (9. května): očekávání trhu: 111, předchozí hodnota: 104

Akciový výhled

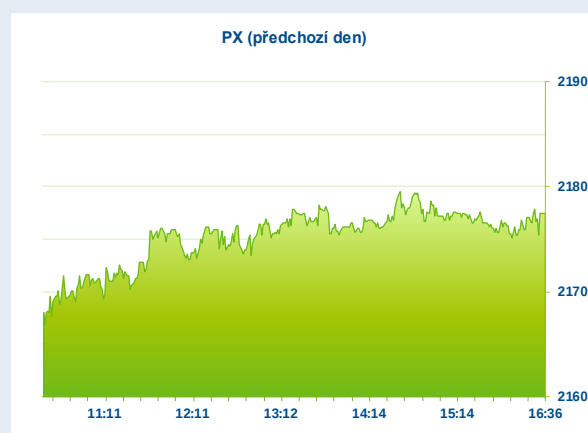
Ve čtvrték ráno naznačují evropské futures mírně záporné otevření indexů. Podobně se stává zámořské futures (-0,3%) a Asie přes noc ztrácela do -1%. Globální akcie si po růstech berou oddych, i když pokrok v jednáních včera ještě potvrdila Čína pozastavením omezení vývozu vzácných zemin. Přislíb zakázek z Blízkého východu pomohl hlavně některým US titulům (NVDA). Nyní budou investoři také sledovat jednání předních diplomatů v Turecku, na zásadní průlom mezi Ruskem a Ukrajinou to však nevypadá, zřejmě půjde o delegace zástupců nižší úrovně. Pokračuje výsledková sezóna, v Německu je na zveřejněných číslech (např. Thyssenkrupp) vidět, že k reálnému zlepšení hospodaření logicky ještě nedošlo. V Praze zveřejnila pěkná provozní čísla ČEZ, která se ale neprojevila do zlepšení výhledu čistého zisku pro letošní rok. Návrh dividendy 47 Kč je bez překvapení.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	21359,5	-0,15
DJIA	41937	-0,43
S&P 500	5894,75	-0,23
DAX	23505	-0,35
Euro Stoxx 50	5375	-0,28
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	37793,02	-0,88
Shanghai Composite	3380,06	-0,70
Hang Seng	23409,65	-0,98
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	19146,81	0,72
S&P 500	5892,58	0,10
Dow Jones Ind. Avg.	42051,06	-0,21
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1208	0,30
EUR/CZK	24,927	0,08
USD/CZK	22,237	-0,22
USD/JPY	145,76	-0,67
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3129,3	-1,85
Ropa	61,16	-2,43

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

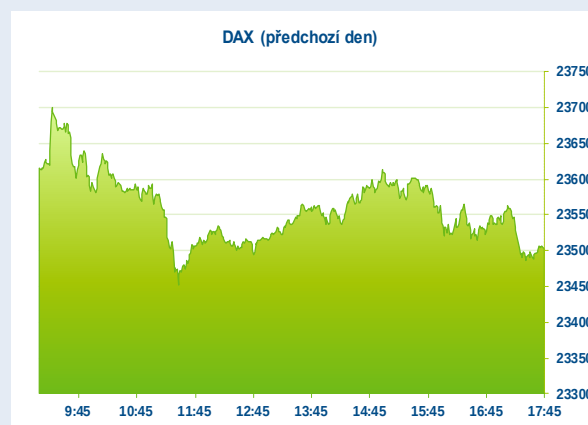
Česká republika

Akcie na pražské burze se během dnešního dne obchodovaly spíše v kladných hodnotách, dařilo se finančním titulům, na kterých se zobchodovalo přes 520 mil. Kč. S největším ziskem zakončily akcie Moneta (+0,96 %), dále připisovala Erste (+0,87 %) a Komerční banka zůstala při závěrečné ceně 1064 Kč na kladné nule +0,09 %. VIG pak připsal 2,20 % na 1116 Kč, Philip Morris posílil o 0,67 %, Doosan Power uzavřel zisk 0,3 %, Kofola pak 0,22 %. Nedařilo se akciím Colt (-2,02 %). ČEZ, který zítra před openem zveřejní své výsledky hospodaření za 1Q dnes balancoval na hraně lokálních maxim, a atakoval hranici 1200 Kč, v závěrečné aukci však akcie zakončily na 1194 Kč beze změny. Index PX připsal 0,58 % a opět navýšil historické maximum na 2177,48 b.



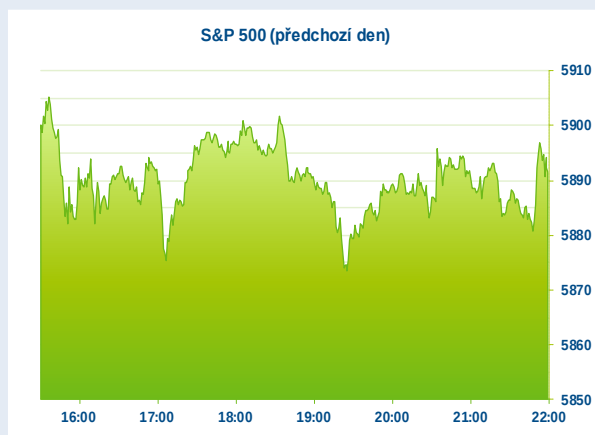
Německo

Frankfurtská burza uprostřed týdne klesla, přičemž největší ztráty utrpěly akcie agrochemické a farmaceutické společnosti Bayer, které se propadly o více než 10 %. Tento pokles nastal po článku ve Wall Street Journal, který upozornil na snahu amerického ministra zdravotnictví Roberta Kennedyho Jr. označit pesticidy za možnou příčinu zdravotních problémů. Zpráva se především soustředila na glyfosát, účinnou složku herbicidu Roundup, jehož výrobcem je právě Bayer. Klesly také akcie Qiagen (-2,6 %) a Zalando (-2,1 %). Na druhé straně akcie Daimler Holding (+2,7 %) a E.ON (+2,0 %) reagovaly růstem po zveřejnění výsledků, stejně jako akcie Heidelberg Materials (+1,8 %). Evropský index STOXX 600 mírně oslabuje. Největší poklesy zaznamenávají sektory zdravotní péče (-1,44 %), IT (-0,70 %) a zbytné spotřeby (-0,58 %), zatímco růst vykazují sektory financí (+0,71 %), utilit (+0,47 %) a základních materiálů (+0,22 %).



USA

Ve středeční seanci se americké akciové indexy přetáčí během seance do červených úrovní a index Dow Jones ztrácí 0,21% ale širší index S&P 500 se drží udržel nakonec v zelených se ziskem 0,1%. Investoři si trochu vydechují po pozitivním začátku obchodního týdne a to díky optimismu ohledně obchodní dohody mezi USA a Čínou. Dnes také promluví někteří představitelé FEDu a zprávy o ekonomických datech USA jsou pro dnešní den z velké části neutrální. Komentáře členů FEDu budou investory pečlivě sledovány, protože se investoři snaží odhadnout budoucí vývoj úrokových sazeb v tomto roce a to zejména poté, co měsíční inflační čísla v úterý zaostala za očekáváním. Podle názoru některých analytiků i když je deeskalace obchodního napětí prospěšná pro růst, tak se také zvyšuje pravděpodobnost, že inflace bude pro FED menším problémem a prostor pro snížení sazeb FEDu stále zůstává. Dolar na páru s eurem dnes oslabuje o 0,21% tj. 1,1206 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také ropa a podle dnešního reportu od EIA zásoby surové ropy k 9.5. vzrostly o 3,354 mil. barelů, když trh předpokládal naopak pokles zásob o 2,009 mil. barelů. I když dnes dolar oslabuje, tak lehká ropa WTI ztrácí 1,2% a dostává se k úrovni 62,8 USD/barel. Tato situace nehraje do karet akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak akcie těžebního obra Exxon Mobil (XOM) dnes ztrácí cca 1% a také akcie konkurenta Occidental Petroleum (OXY) jsou na tom podobně se ztrátou cca do 1%. Do nižších pater směřují také akcie britské těžební skupiny BP (BP) se ztrátou cca do 0,5%. Naopak propadu sektoru dnes vzdorují akcie společnosti Transocean (RIG), která těží ropu z věží v oceánu a její akcie rostou o více než 2,5%. Za zmínku stojí také akcie francouzského Schlumbergeru (SLB), jež ztrácí na tržní ceně cca do 0,1% a také akcie amerického konkurenta Halliburtonu (HAL) si odepisují do 0,5% a do této skupiny patří také akcie amerického Chevronu (CVX), jež se pohybují se ztrátou do 1%. V centru hledáčku investorů jsou dnes akcie technologických společností Nvidia a AMD, kde v návaznosti na oznámení Donalda Trumpa ohledně investiční dohody USA a Saudské Arábie oznámily obě společnosti nové kontrakty a dodávky AI čipů místním společnostem. Pro obě společnosti se jedná o velmi pozitivní zprávy neboť Saudská Arábie již několikrát vyjádřila svůj záměr stát se jednou z AI velmocí. Akcie Advanced Micro Dev. (AMD) se tak těší zvýšeného zájmu ze strany investorů a její akcie rostou o 4,7% a podobně jsou na tom akcie Nvidia (NVDA), které posilují na tržní ceně o více než 3,4%. Silně posilují také akcie Super Micro Computer (SMCI) se ziskem 16%. Naopak pod tlakem se dnes ocitá žlutý kov, který silněji dnes koriguje o 2% a zlato se tak dostává k úrovni 3 182 USD/Troy. uncí. Tato situace nehraje do karet akciím v těžebním sektoru zlata a tak akcie největší kanadské společnosti Barrick Mining (B) dnes ztrácí více než 3% a také akcie amerického konkurenta Newmontu (NEM) si odepisují z tržní ceny více než 2,9%. Za zmínku stojí také akcie známého těžaře zlata Eldorado Gold (EGO), kde akcie ztrácí necelých 2%.



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 (SEC).