

Očekávané události

ČR:

- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (květen): očekávání trhu: 49,3, předchozí hodnota: 48,9
- 14:00 Balance státního rozpočtu (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -126,1 mld.

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (květen - konečný): očekávání trhu: 48,8, předchozí hodnota: 4,8

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (květen - konečný): očekávání trhu: 49,4, předchozí hodnota: 49,4

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (květen - konečný): očekávání trhu: 52,2, předchozí hodnota: 52,3
- 16:00 Stavební výdaje (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: -0,5 %
- 16:00 ISM ve výrobě (květen): očekávání trhu: 49,2, předchozí hodnota: 48,7

Akciový výhled

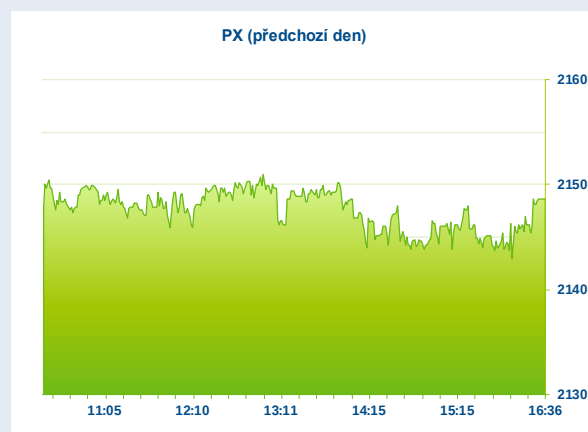
Růst obchodního napětí v úvodu nového týdne posílá do záporu evropské futures (-0,5%) i zámoří (-0,6%). D. Trump zdvojnásobil cla na ocel a hliník (z 25% na 50%), EU se nechala slyšet, že tento krok podkopává úsilí o dosažení dohody a nedají se vyloučit protiopatření. Čína a USA se vzájemně obviňují z porušení obchodní dohody, což způsobilo pokles akcií v Honh Kongu (-1,7%) a dolů zamířila celá Asie. Na obchodní jednání mezi USA a Čínou tak možná trhy nahlížely příliš optimisticky. Z geopolitických zpráv stojí za zaznamenání zničení více než 40 ruských letadel pomocí dronů ukrytých v nákladních vozech. Volby v Polsku vyhrál nacionalistický kandidát Nawrocky podporovaný D. Trumpem. Ve čtvrtek budeme sledovat zasedání ECB, očekáváme již 8. snížení sazeb na 2%. Pro dnešní den bychom vzhledem k sentimentu čekali pokles domácího trhu, nejvíce by mohla reagovat Erste.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	21235,5	-0,66
DJIA	42094	-0,47
S&P 500	5884,75	-0,53
DAX	23929	-0,48
Euro Stoxx 50	5340	-0,52
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	37470,67	-1,30
Shanghai Composite	3347,49	-0,47
Hang Seng	23006,28	-1,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	19113,77	-0,32
S&P 500	5911,69	-0,01
Dow Jones Ind. Avg.	42270,07	0,13
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,14	0,47
EUR/CZK	24,908	0,03
USD/CZK	21,848	-0,45
USD/JPY	143,24	-0,56
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3352	1,53
Ropa	61,43	2,74

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

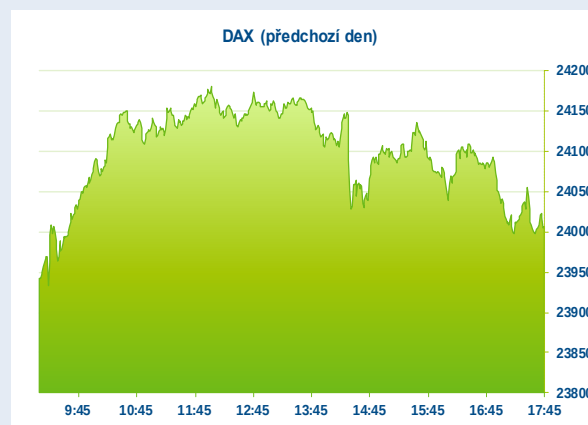
Česká republika

Akcie na pražské burze se dnes obchodovaly smíšeně, celkově však klesající akcie převážily zbytek, a index PX tak zakončil se ztrátou 0,46 %. Klesaly především finanční tituly, v čele poklesů VIG (-1,47 %), v pořadí pak banky, které s objemem cca 900 mil. CZK plošně odepisovaly. Největší pokles na akciích Komerční banka (-1,07 %), dále Moneta (-0,97 %) a v mírné ztrátě pak Erste (-0,20 %). Doosan Power odepsal 0,46 % na 327,5 Kč. Mezi ziskovými tituly byl Colt (+0,67 %), Kofola (+0,63 %), Philip Morris (+0,54 %) a ČEZ (+0,42 %), u kterého se dnes zobchodovalo nadprůměrných 637 mil. CZK.



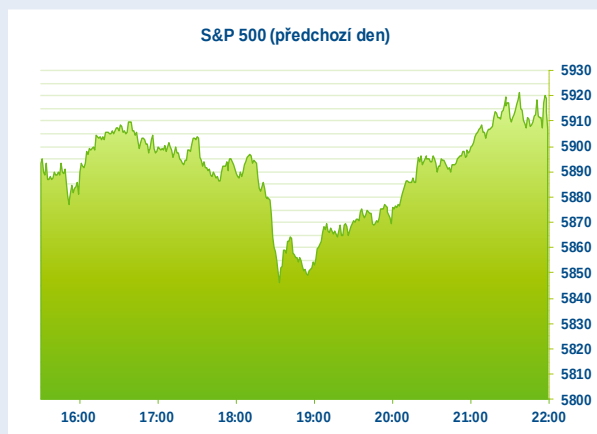
Německo

Německá burza uzavřela páteční obchodování v kladném teritoriu. Dařilo se nejvíce společnostem Zalando (+2,0 %), Fresenius (+1,9 %) a SAP SE (+1,3 %). Naopak v červeném uzavřely akcie společností Porsche AG (-2,0 %), Sartorius (-1,8 %) a HeidelbergCement (-1,4 %). Rovněž evropský index STOXX600 uzavřel v kladném teritoriu (+0,12 %). Ze segmentů si největší růst připsaly utility (+0,79 %), zdravotní péče (+0,63 %) a nezbytná spotřeba (+0,52 %). V červeném uzavřely informační technologie (-0,67 %), materiály (-0,41 %) a průmysl (-0,22 %).



USA

Americké akciové trhy zažily volatilní den, kdy se na konci obchodování odrazily od denních minim. Investoři reagovali na smíšené zprávy ohledně obchodních vztahů mezi USA a Čínou poté, co prezident Trump prohlásil, že očekává rozhovory s čínským prezidentem Si Ťin-pchingem, přestože dříve obvinil Čínu z porušení obchodní dohody. Index Dow Jones Industrial Average den zakončil s mírným ziskem 0,13 % na 42 270,07 bodech. Širší index S&P 500 se pohyboval jen minimálně, uzavřel s poklesem 0,01 % na 5 911,69 bodech. Technologický index Nasdaq Composite klesl o 0,32 % na 19 113,77 bodů. Nejlépe si vedly sektory nezbytné spotřeby (+1,2 %), utilit (+1,1 %) a komunikační služby (+0,5 %). Naopak nejvíce oslabil energetický sektor (-0,7 %) a informační technologie (-0,4 %). Zbytná spotřeba klesla o -0,6 %. Mezi nejsilnějšími tituly se figuruje Ulta Beauty (ULTA) s nárůstem o 12 %. Dařilo se i Palantir Technologies (PLTR), která přidala 7,7 %, a Enphase Energy (ENPH) s růstem o 5,5 %. Naopak výrazné klesly akcie Regeneron Pharmaceuticals (REGN) o 19 % a Cooper Cos (COO) o 15 %. Na komoditních trzích klesla cena ropy West Texas Intermediate o 0,5 % na 60,66 dolaru za barel. Spotové zlato oslabilo o 0,8 % na 3 293,03 dolaru za unci.



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).