

### Očekávané události

#### Německo:

09:55 Index nákupních manažerů Markit/BME (květen - konečný): očekávání trhu: 52,4, předchozí hodnota: 52,4

#### Eurozóna:

10:00 Index nákupních manažerů Markit (květen - konečný): očekávání trhu: 51,5, předchozí hodnota: 51,5

#### USA:

15:45 Index nákupních manažerů Markit (květen - konečný): očekávání trhu: 50,5, předchozí hodnota: 50,5

16:00 ISM ve výrobě (květen): očekávání trhu: 50,3, předchozí hodnota: 50,8

### Akciový výhled

Asijské akcie přerušily pětidenní růstovou šnůru a především kvůli korekci komoditního sektoru oslabily. Futures na západoevropské burzy nyní ukazují na stagnaci při openu, když tamní indexy zaznamenaly ztráty již včera v samotném závěru obchodního dne. Pražská burza se po celou seanci pohybovala v kladném teritoriu a nakonec i mírný zisk (+0,12%) uhájila. „Nestihla“ tak již klesnout se západoevropskými trhy, kde přišly prodeje (jak již bylo uvedeno výše) v samotném závěru. Náš trh tak pravděpodobně pokles zaznamená v úvodu dnešní seance, když rakouské finanční tituly již včera ve Vídni uzavíraly níže a to Erste Bank v přepočtu u 650 Kč a Vig pod 540 Kč. Rovněž Čez by se mohl obchodovat na mírně slabších úrovních kvůli korekci komoditního sektoru. Naopak Cme díky závěru na Nasdaqu v přepočtu nad 64 Kč by si mělo polepšit.

| Futures             | Kurz           | Změna |       |       |        |
|---------------------|----------------|-------|-------|-------|--------|
| Nasdaq 100          | 4527           | 0,06  |       |       |        |
| DJIA                | 17771          | -0,02 |       |       |        |
| S&P 500             | 2094           | -0,05 |       |       |        |
| DAX                 | 10261,5        | -0,02 |       |       |        |
| Euro Stoxx 50       | 3055           | 0,07  |       |       |        |
| Asijské indexy      | Poslední závěr | Změna | W/W   | Q/Q   | Y/Y    |
| Nikkei 225          | 16955,73       | -1,62 | 4,46  | 7,54  | -16,19 |
| Shanghai Composite  | 2915,82        | -0,03 | 3,37  | 8,51  | -36,76 |
| Hang Seng           | 20797,74       | -0,08 | 4,97  | 8,91  | -24,10 |
| Americké indexy     | Poslední závěr | Změna | W/W   | Q/Q   | Y/Y    |
| Nasdaq Composite    | 4948,06        | 0,29  | 3,82  | 8,56  | -2,41  |
| S&P 500             | 2096,96        | -0,10 | 2,39  | 8,53  | -0,49  |
| Dow Jones Ind. Avg. | 17787,20       | -0,48 | 1,68  | 7,69  | -1,24  |
| Měnové páry         | Kurz           | Změna | W/W   | Q/Q   | Y/Y    |
| EUR/USD             | 1,1127         | -0,02 | -0,22 | 2,42  | -0,21  |
| EUR/CZK             | 27,01          | 0,00  | 0,20  | -2,47 | -1,28  |
| USD/CZK             | 24,268         | 0,08  | 0,00  | -0,10 | -1,61  |
| USD/JPY             | 109,93         | -0,68 | -0,24 | -3,11 | -11,41 |
| Komodity            | Kurz           | Změna | W/W   | Q/Q   | Y/Y    |
| Zlato               | 1216,3         | 0,01  | -1,05 | -2,05 | 1,86   |
| Ropa                | 49,06          | -0,95 | 0,00  | 35,15 | -20,25 |

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

### Česká republika

Pražská burza na závěr měsíce května mírně posílila, index PX uzavíral výše +0,12% na 894 bodech. Evropa přitom podávala nevýrazné výkony (např. DAX -0,2%). Domácí trh se vyvíjel v poklidné atmosféře, se zvýšenou aktivitou v závěrečné aukci (konec měsíce, převážení indexů). Na ČEZu tak nakonec proteklo nadprůměrných 600 mil. Kč. Kurz akcií ČEZ přes den rostl k 445 Kč s rostoucími cenami elektřiny, ve zmíněné závěrečné aukci se cena vracela na 441 Kč (+0,7%). Komerční banka při aukci zamířila do červených čísel na 955 Kč (-0,9%), její objem dosáhl 350 mil. Kč. Velký objem byl k vidění také na O2 (310 mil. Kč), jež ke konci dne posilovala na 235 Kč (+0,6%). Bankovní tituly Moneta i Erste si připsaly lehké růsty 0,7% resp. 0,4%. Ještě o něco výše se podařilo posílit pojišťovně VIG (+1,5%) na 546 Kč. Naopak v záporném teritoriu končily mediální CETV (-0,7%), Unipetrol (-1,1%) či Philip Morris (-2,4%).

PX (předchozí den)



### USA

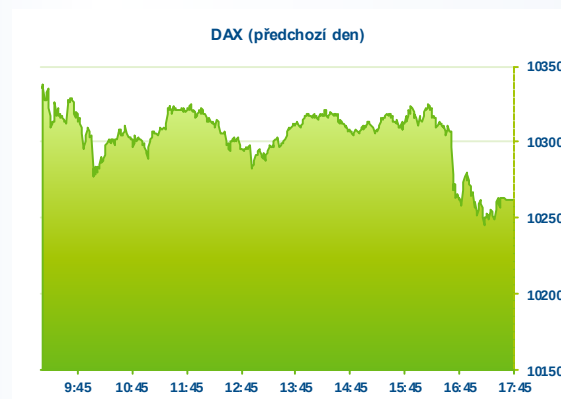
Americké indexy se po úvodním růstu postupně sesunuly do červených čísel, když slabší sada makrodat (především chicagský index nákupních manažerů, spotřebitelská důvěra) v kombinaci s „hrozbou“ blížícího se (možného) zvyšování úrokových sazeb na červnovém zasedání vytvořila podhoubí pro realizaci krátkodobých zisků. Závěrečný růst ale nakonec dopomohl technologickému indexu Nasdaq k návratu do kladných hodnot (+0,3%), širší index S&P500 pak končil v mírných ztrátách a DJIA uzavřel slabší o 0,5%. Příznivý den zaznamenaly defenzivnější sektory, když půlprocentní přírůstek si připsaly telekomunikace a zdravotnictví. Nejhuře naopak dopadl segment energií (-0,6%) a sektor základních materiálů (-0,5%). Nutno ale podotknout, že i přes pokles většiny komodit „zářil“ zemní plyn, posilující o více než 5%.

S&P 500 (předchozí den)



### Německo

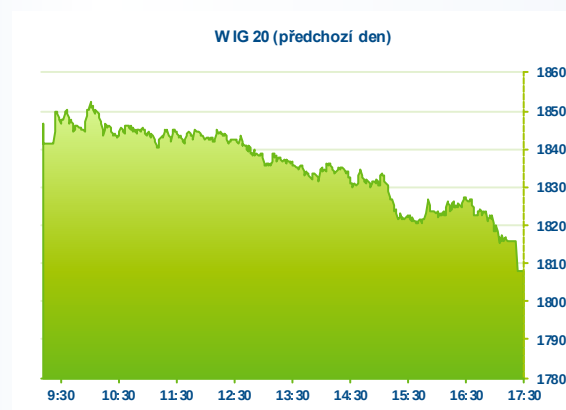
Index DAX odepsal 0,68 % na 10262,74 b. Německé, ale i evropské akcie dnes závěry, slabý výkon podaly především v závěru, a tak uzavřely na denních minimech. S největší ztrátou uzavřely akcie Volkswagenu (VOW3; -2,6 %) po výsledcích za 1Q, nedařilo se však ani RWE (RWE; -2,2 %) a Deutsche Bank (DBK; -2 %). Naopak akcie spotřebního Beiersdorfu (BEI) a ocelářský ThyssenKruppu (TKA) uzavřely o 1,1 % výše.



### Polsko

Polské akcie se během dnešní seance postupně posouvaly stále hlouběji do červených čísel.

Index WIG30 uzavřel obchodování se ztrátou 1,9% na 2 006 bodech. V rámci Evropy tak patří mezi nejslabší burzovní indexy. Nedařilo se zejména uhelné Bogdance (LWB -6,0%), chemičce Grupa Azoty (ATT -5,6%) a mBank (MBK -4,9%). Rostl herní CD Projekt (CDR +0,9%), energetický Tauron (TPE +0,4%) nebo oděvní CCC (CCC +0,4%).



<sup>1</sup>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 ke 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 ke 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).