

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Měnová zásoba M2 (y-y) (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 10,6 %

Německo:

- 09:55 Změna počtu nezaměstnaných (květen): očekávání trhu: -15 tis., předchozí hodnota: -15 tis.

Eurozóna:

- 11:00 Míra nezaměstnanosti (duben): očekávání trhu: 9,4 %, předchozí hodnota: 9,5 %
- 11:00 CPI odhad (y-y) (květen): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: 1,9 %
- 11:00 CPI jádrový (y-y) (květen - první, předběžný): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: 1,2 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (26. května): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 4,4 %
- 15:45 Chicago index nákupních manažerů (květen): očekávání trhu: 57,0, předchozí hodnota: 58,3
- 16:00 Pokračující prodeje domů (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: -0,8 %
- 20:00 Běžová kniha

Polsko:

- 10:00 HDP (y-y) (1Q - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 4,0 %
- 10:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (1Q - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,0 %
- 14:00 CPI (m-m) (květen - předběžný): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 14:00 CPI (y-y) (květen - předběžný): očekávání trhu: 2,0 %, předchozí hodnota: 2,0 %

Akciový výhled

Evropské indexy budou ve středu otvírat bez výraznějších změn dle indikací futures. Úterý přineslo mírný pokles (-0,2%). Pražská burza včera podruhé v tomto týdnu oslabila (-0,7%), index PX uzavíral na 1006 bodech. Domácí trh se tak vrátil (dle tohoto indexu) na úroveň zpočátku měsíce. Na druhou stranu k dobru mají investoři několik dividend. Technicky je nyní další podporou úroveň kolem 1000 bodů. Včera se nedařilo především bankám v čele s Erste (-1,8%). Titul nakonec ve Vídni uzavíral na 860 Kč. Bankám nenahrává pokles výnosů na dluhopisech, když včera se např. výnos 10-letého německého dluhopisu obchodoval nejnižší za poslední měsíc (pod 0,3%). Dnes by nicméně banky dále oslabovat nemuseli. ČEZ by se mohl pokoušet vrátit na 450 Kč. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 96 Kč.

Futures	Kurz	Změna
---------	------	-------

Nasdaq 100	5799	0,12
DJIA	21032	0,08
S&P 500	2412,25	0,06
DAX	12586	-0,02
Euro Stoxx 50	3548	0,03

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19650,57	-0,14	0,33	2,92	15,29
Shanghai Composite	3117,42	0,24	0,63	-4,41	10,19
Hang Seng	25701,21	0,00	1,22	8,26	24,91

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6203,19	-0,11	1,13	6,48	25,74
S&P 500	2412,91	-0,12	0,79	2,08	14,95
Dow Jones Ind. Avg.	21029,47	-0,24	0,64	1,04	17,66

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1172	-0,10	-0,40	5,94	0,39
EUR/CZK	26,488	0,10	0,46	-7,52	-2,32
USD/CZK	23,685	0,17	0,14	-1,93	-1,94
USD/JPY	110,93	0,10	-0,49	-2,44	0,23

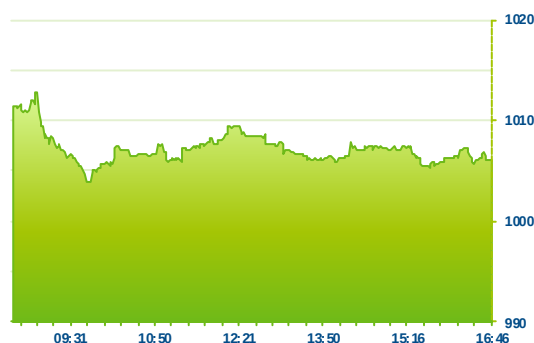
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1263	-0,06	0,60	1,04	3,85
Ropa	49,45	-0,92	-4,45	-8,95	-0,22

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

Česká republika

Pražská burza navázala na včerejší pokles a měřeno indexem PX oslabila o dalších -0,67% na 1 006 bodů. Ztráty z úvodu týdne rozšířil bankovní sektor. Nejhorší z bank tak byla Erste Bank, když odepsala -1,85% na 865 Kč. Komerční banka uzavřela níže o -0,50% na 942 Kč a Moneta Money Bank odevzdala -0,31%. Nedařilo se ani Čezu, který padl pod metu 450 Kč (-0,80%). Unipetrol (268 Kč -2,04%) zaznamenal technický pokles, když se dnes obchodoval první den bez nároku na dividendu 8,30 Kč hrubého. Naopak se ziskem 0,94% uzavřela mediální Cme, dále pak si polepšil Vig (+0,48%) a Kofola (+0,75%). S návratem investorů ze zámoří a USA se zvýšil zobchodovaný objem na 441 mil. Kč.

PX (předchozí den)



USA

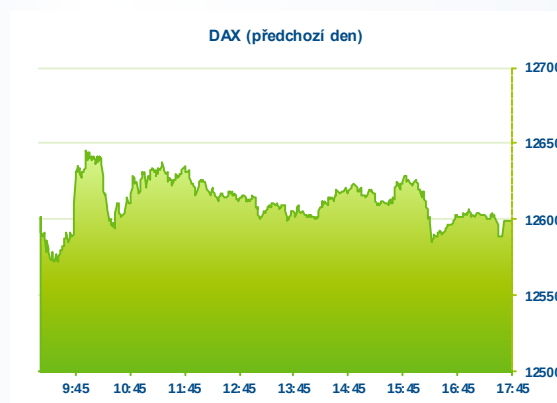
Přední americké indexy po prodlouženém víkendu jen „neochotně“ ustoupily z rekordních úrovní a pouze nepatrně ztratily, tlačené dolů především energetickým (-1,3%) a finančním sektorem (-0,8%). Energie v rámci S&P500 dominovaly poklesům na pozadí propadu ceny plynu (-5%), nedařilo se ani ropě (-0,5%), která ukončila 2denní růstovou korekci po předchozím silném propadu a vrátila se zpět pod hladinu 50 USD/b. V červených číslech se ocitly i finanční společnosti pod taktovkou poklesu tržních výnosů, když referenční 10letý vládní dluhopis registroval výnos 2,21% a přiblížil se tak letošnímu minimu z poloviny dubna (2,17%). Naopak defenzivní dividendová odvětví se těšila přízní investorů – telekomunikace zpevnily o slušných 1,4%, dařilo se i utilitám se ziskem 0,3%.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Index DAX oslabil o 0,24 % na 12598,68 b. Německý akciový index DAX 30 dnes udělal další krok stranou, když devátou seanci v řadě nezaznamenal více než půlprocentní pohyb. Většinu dne se dnes držel na záporné nule. Více než procento si připsaly pouze akcie Lufthansy (LHA; +1,0 %) a Deutsche Börse (DB1; +1,2 %). Burzovní společnost opět začali pokrývat analytici z UBS, kteří vydali nákupní doporučení s cílovou cenou 110 EUR. Nedařilo se akciím Deutsche Bank (DBK; -1,8 %), Linde (LIN; -1,6 %) a Fresenius (FRE; -1,0 %).



Polsko

Index WIG30 oslabil o 1,3% na 2 639 bodů. V rámci Evropy patří mezi nejtrátovější indexy. Nedařilo se zejména naftařské a plynářské PGNiG (PGN -4,4%), pojišťovně PZU (PZU -4,0%) a energetickým společnostem (TPE -3,5%). Rostl naopak herní CD projekt (CDR +4,2%), matka českého Unipetrolu PKN Orlen (PKN +1,9%) nebo televizní Cyfrowy Polsat (CPS +2,2%).



¹Změna 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).