

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Stavební výroba (m-m) (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,1 %
- 11:00 Stavební výroba (y-y) (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,6 %

Polsko:

- 14:00 Průměrná hrubá mzda (m-m) (květen): očekávání trhu: -2,6 %, předchozí hodnota: -1,9 %
- 14:00 Průměrná hrubá mzda (y-y) (květen): očekávání trhu: 4,9 %, předchozí hodnota: 4,1 %
- 14:00 Zaměstnanost (m-m) (květen): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 14:00 Zaměstnanost (y-y) (květen): očekávání trhu: 4,6 %, předchozí hodnota: 4,6 %

Akciový výhled

Zámořské indexy v pátek odmazaly denní ztráty a zakončily mírně v kladném teritoriu, z čehož těžily i asijské trhy a v úvodu týdne posilovaly. Po vítězství Macrona v druhém kole parlamentních voleb budou se zisky rovněž otevírat evropské burzy, když např. futures na DAX ukazuje přírůstek 0,63%. Rovněž pražská burza by tak měla zahájit nový týden se zisky a korigovat tak neúspěšný minulý týden, kdy byly všechny seance ztrátové a index celkově odepsal -1,72%. Prodeje kulminovaly v pátek na nadprůměrném objemu v souvislosti s aktualizací indexu PX a CECE s platností ode dneška. Očekáváme tak pozitivní seanci, nicméně na návrat nad hladinu 1 000 bodů to pravděpodobně stačit nebude.

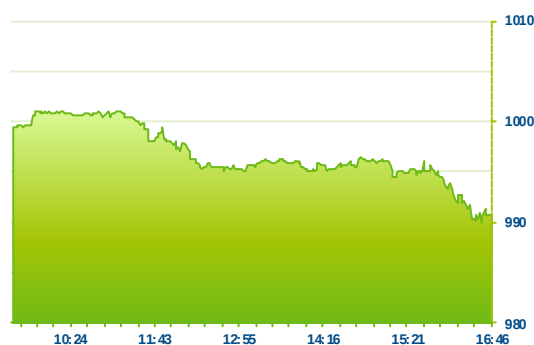
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5711,5	0,48			
DJIA	21386	0,25			
S&P 500	2437,5	0,27			
DAX	12826	0,72			
Euro Stoxx 50	3563	0,93			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20067,75	0,62	-0,35	1,80	29,22
Shanghai Composite	3135,44	0,39	-1,12	-4,46	8,71
Hang Seng	25885,22	1,01	-1,55	5,51	27,89
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6151,76	-0,22	-0,90	4,25	26,97
S&P 500	2433,15	0,03	0,06	2,17	17,09
Dow Jones Ind. Avg.	21384,28	0,11	0,53	2,15	20,59
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1204	0,06	0,03	4,34	-0,95
EUR/CZK	26,168	0,05	-0,12	-7,21	-2,37
USD/CZK	23,338	-0,05	-0,10	-3,14	-3,26
USD/JPY	111,05	0,19	1,05	-1,31	6,88
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1251,9	-0,25	-1,21	1,45	-2,98
Ropa	44,78	-0,42	-3,32	-8,44	-10,37

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

Česká republika

Pražská burza v dopolední části seance měla snahu korigovat týdenní ztráty a index PX se tak krátkodobě vrátil až nad metu 1 000 bodů, nicméně v druhé půli obchodního dne opět převládly prodejní příkazy. Index PX oslabil po páté v řadě, tentokrát o -0,60% na 990 bodů a za celý týden odepsal -1,72%. Dnes se obchodovalo při velmi nadprůměrném objemu 1,3 mld, když silná byla především závěrečná aukce, jelikož od pondělí bude platná čtvrtletní aktualizace indexu PX a středoevropského CECE. Čez oslabil o -0,42% pod psychologickou hranici 448 Kč za nejvyššího denního objemu 488 mil. Kč. Nejhuře si však vedla Komerční banka, která padla pod metu 900 Kč na závěrečných 898 Kč, což znamená pokles o -2,95%. Rovněž akcie O2 silně ztratily a to -2,65% na 275 Kč. Taktéž Moneta Money Bank uzavřela -0,95% v záporu na 78 Kč. Naopak rakouské finanční emise po čtyřech poklesech mírně korigovaly. Erste Bank si polepšila o 0,54% na 844 Kč a Vig o 1,24% na 645 Kč. Dařilo se především Fortuně (125 Kč +2,58%) poté, co jeden minoritní akcionář opět požaduje navýšení nabídky odkupu. Dále pak Philip Morris si polepšil o 1,75% na 14 600 Kč a Pegas o 0,66% na 905 Kč.

PX (předchozí den)



USA

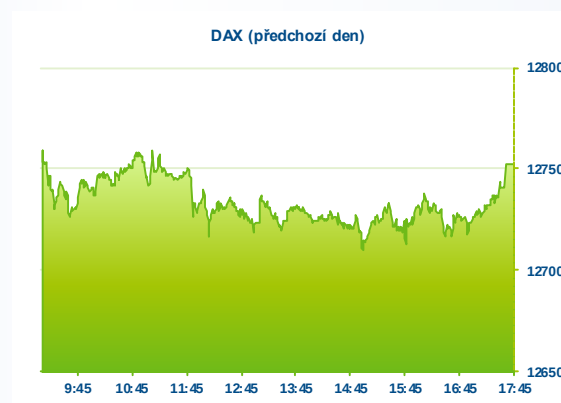
Americké indexy v pátek zakončily bez větších změn, S&P 500 připsal tři setiny procenta, v poklesu pokračoval technologický Nasdaq, který byl v uplynulém týdnu jako na houpačce a zaznamenal tak druhou týdenní ztrátu za sebou. Z hlediska sektorů rostly utility a energetika v návaznosti na mírný růst ceny ropy. Výrazně klesala naopak nezbytná spotřeba Na poli korporátních zpráv byla v pátek oznámena akvizice řetězce Whole Foods Market Amazonem. Akcie AMZN připsala 2,4 %, akvírovaný WFM posílil o 29,1 %, dokonce nad nabízenou hodnotu 42 dolarů za kus. Zpráva však vyvolala pokles v rámci retailového segmentu, padala akcie společností Kroger, Target nebo Costco. Společnosti Dow Chemical a DuPont ve čtvrtek večer oznámily, že dosáhly schválení očekávané fúze ze strany amerického regulátora, akcie se zakončily mírně níže.

S&P 500 (předchozí den)



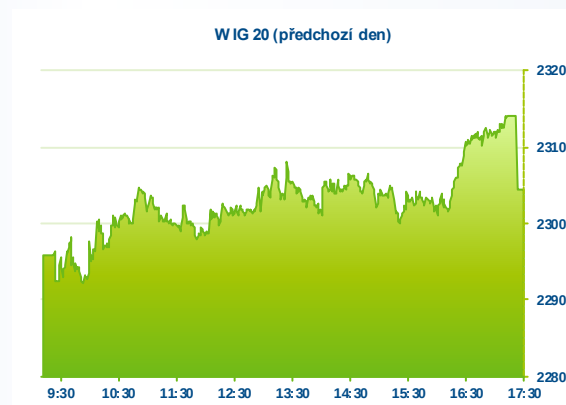
Německo

Německý index DAX v pátek korigoval ztráty z předchozích dní a uzavřel výše o půl procenta. Dařilo se zejména společnostem Infineon Technologies (IFX +2,4 %), RWE (RWE +2,0 %) a Deutsche Telekom (DTE +1,8 %). Naopak akcie Siemensu (SIE -0,9 %) se propadaly v návaznosti na vyjádření vedení ohledně nižšího zisku v porovnání s minulým rokem. Důvodem je konkurenční prostředí v oboru energetiky a plynu. Klesala také společnost Linde (LIN -0,9 %) nebo Deutsche Bank (DBK -0,8 %). Ta podle spekulací najme Roba Allarda, bývalého šéfa prodeje strukturovaných produktů Goldman Sachs do své dluhopisové divize pro americký region. Index Stoxx Europe 600 připsal 0,7 %, nejvíce se dařilo sektorům IT a průmyslu.



Polsko

Index WIG30 v závěru obchodování zdvojnásobil dnešní zisky a posunul se na 2 666 bodů (+0,6%). V rámci Evropy dnes patří mezi nejúspěšnější burzovní indexy. Za celý týden však ztratil necelé 1%. Nejlépe si dnes vedly energetické společnosti Enea (ENA +3,3%) a Energa (ENG +3,0%). Dařilo se také softwarovému Assecu (ACP +4,2%). Oslabovala naopak Alior bank (ALR -4,1%), chemička Synthos (SNS -2,2%) nebo vymahatel pohledávek Kruk (KRU -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).