

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index výrobních cen (y-y) (duben): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 09:00 Index exportních cen (y-y) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -4,7 %
- 09:00 Index importních cen (y-y) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -6,5 %

Eurozóna:

- 10:00 Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 35,1 mld.
- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno) (březen): očekávání trhu: 21,0 mld., předchozí hodnota: 21,0 mld.

Akciový výhled

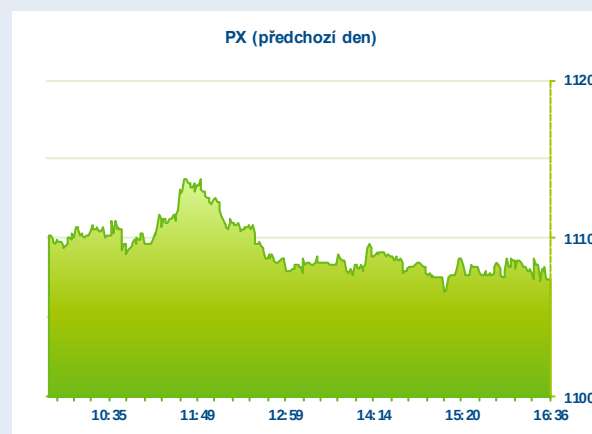
Evropské indexy budou v závěru týdne zřejmě opět otvírat bez výraznějších změn. Wall Street včera končila poblíž nuly, Asie se obchodovala většinou růstově. Z technického pohledu hlavní indexy tento týden udržely důležité úrovně podpory, na druhou stranu návrat výše zatím vypadá nejistě a krátkodobě tak nelze vyloučit opětovné testování důležitých podpor. Index PX pražské burzy se drží ve velmi úzkém pásmu kolem 1107 bodů. Momentum přetrvávalo na akcích ČEZ, které včera poskočily na 585 Kč. Kdo však čekal, že do poloviny roku bude jasno ohledně modelu výstavby jaderného bloku, může být zklamán. Konkrétní model výstavby by měl být vládě předložen až do konce listopadu. Po jednání výboru pro JE to řekl MPO. Ceny podkladových aktiv (elektrina) se po nedávných růstech zřejmě minimálně stabilizují a akcie ČEZu tak po rychlých růstech spíše čeká obchodování v určitém kanálu. Na Erste se znovu objevil na dohled spodní mantinel u 970 Kč, Komerční banka neudržela metu 900 Kč. Toto budou ostře sledované úrovně nejen pro dnešní den. Celkově index PX zřejmě nedozná větších změn.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6926,75	0,30			
DJIA	24756	0,21			
S&P 500	2724,75	0,22			
DAX	13123,5	0,17			
Euro Stoxx 50	3551	-0,03			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22930,36	0,40	1,52	5,15	15,26
Shanghai Composite	3186,09	1,01	-0,63	-1,40	1,61
Hang Seng	31126,85	0,60	0,43	-0,56	22,33
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7382,47	-0,21	-0,30	1,98	22,81
S&P 500	2720,13	-0,09	-0,11	-0,44	15,40
Dow Jones Ind. Avg.	24713,98	-0,22	-0,10	-2,00	19,93
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1808	0,13	-1,11	-4,79	6,39
EUR/CZK	25,578	-0,01	1,51	6,02	-9,44
USD/CZK	21,656	-0,17	0,43	0,94	-3,70
USD/JPY	110,85	0,08	1,33	4,27	-0,57
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1289,1	-0,02	-2,39	-4,77	2,90
Ropa	71,73	0,22	1,49	16,54	44,44

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

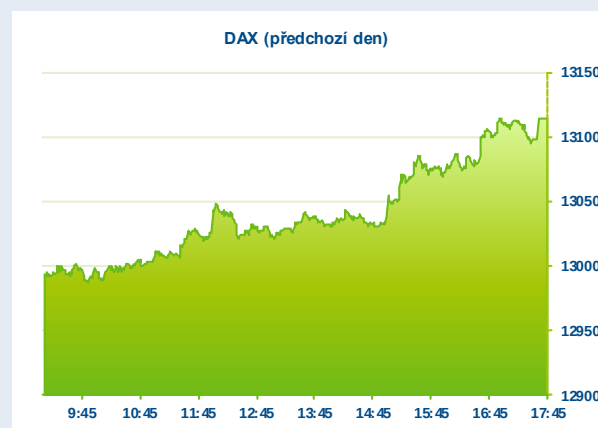
Česká republika

Pražská burza pokračovala v trendu tohoto týdne, tzn. velmi malých výkyvů indexu PX, když dnešní závěrečná změna činila +0,12% s hodnotou 1 107 bodů. V růstové sérii pokračuje Čez, který posílil o dalších 2,18% na 585 Kč, přičemž denní maximum bylo až u 590 Kč. Zároveň zaznamenala elektrárenská emise nejvyšší denní objem 343 mil. Kč. Podporou zůstávají stále šplhající ceny el. energie, podporované růstem cen ropy. Po dnešním solidním výsledkovém reportu si polepšil Pegas o 0,89% na 910 Kč. Naopak podobně jako včera se nedařilo finančním titulům. Konkrétně Erste Bank klesla o -0,25% na 974 Kč, Komerční banka padla pod 900 Kč na 897 Kč (-0,83%), Moneta Money Bank oslabila o -0,33% na 75 Kč a Vig zakončil níže o -0,15% na 677 Kč. Po osmé v řadě nedokázala Kofola zakončit v plusu a dnes odepsala dalších -1,30% na 380 Kč.



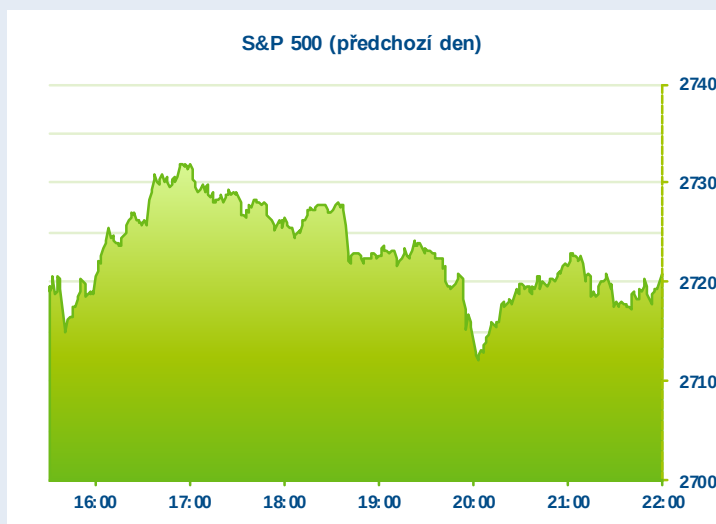
Německo

Německý akciový trh uzavřel akciovou seanci v kladných hodnotách, když měřeno indexem DAX uzavřely silnější o 0,91 %. Index táhla do plusu primárně společnost Merck (MRK; +6,4 %), která se již druhý den veze na vlně pozitivních výsledků z tohoto úterý, které jsou dále ovlivněny nejnovějšími zprávami o novém přípravku (protein TGF-β). Pozitivně uzavřela také společnost Fresenius Medical Care (FME; +3,6 %) a mateřská společnost Fresenius (FRE; +2,3 %), která dnes zveřejnila na pravidelném meetingu akcionářů zvýšení dividend o 10 % z 0,96 EUR na 1,06 EUR. Jediná společnost, která vykazuje znatelný pokles ceny akcií je Deutsche Boerse (DB1; -1,4 %), jejíž CEO, Carsten Kengeter, plánuje omezit provozní náklady redukcí počtu manažerských pozic ve skupině o 50 míst.



USA

Zámořské akcie sice v polovině dnešní seance smazaly úvodní zisky a do její druhé části vstoupily s citelnou ztrátou, v závěru obchodování však ztráty zase téměř kompletně vymazaly. Propad ve střední části obchodního dne měla na svědomí slova amerického prezidenta Donalda Trumpa, který vyjádřil pochybnosti o úspěchu obchodních rozhovorů s Čínou. Hlavní akciové indexy uzavřely se ztrátou 0,1 – 0,2%. Nedařilo se zejména utilitám (-0,9%), telekomunikacím (-0,6%) a realitám (-0,6%). Rostly naopak energetické společnosti (+1,3%) nebo průmyslové podniky (+0,3%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedl Nektar Therapeutics (NKTR -7,7%). Akcie biofarmaceutické společnosti doplatily na neuspokojivé výsledky klinických zkoušek jednoho z jejích léků proti rakovině. Dobře si naopak vedly těžaři ropy v čele s Marathon Petroleum Corp. (MPC +5,4%). Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Na jedné straně oslabila kukuřice (-1,0%) nebo sója (-0,5%), na straně druhé rostl zemní plyn (+1,3%), pšenice (+0,7%), stříbro (+0,4%) či měď (+0,4%).



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 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 Sengu 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 probíhajícím 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).