

Očekávané události

Německo:

- 10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (květen): očekávání trhu: 102,0, předchozí hodnota: 102,1
- 10:00 Index IFO očekávání (květen): očekávání trhu: 98,5, předchozí hodnota: 98,7
- 10:00 Index IFO hodnocení současných podmínek (květen): očekávání trhu: 105,5, předchozí hodnota: 105,7

USA:

- 14:30 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (duben - předběžný): očekávání trhu: -1,3 %, předchozí hodnota: 2,6 %
- 14:30 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (duben - předběžný): očekávání trhu: 0,7 %, předchozí hodnota: -0,4 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (květen - konečný): očekávání trhu: 98,8, předchozí hodnota: 98,8

Akciový výhled

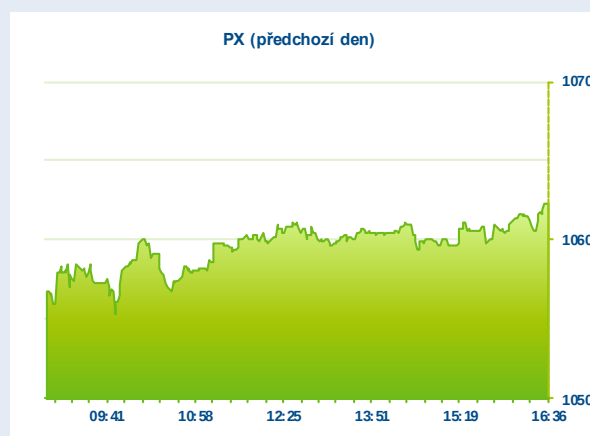
Evropa by měla v závěru týdne otvírat dle indikací futures růstově. Např. DAX by měl otevřít výše kolem +0,4%. Právě německý trh prošel v předchozích dnech studenou sprchou, když ve druhé části týdne propadl -2,5%. Nedařilo se především výrobcům aut (cla) a bankám, kde může hrát roli také nervozita z Itálie. Index italských bank propadl za posledních 10 dní o -12%. Za této konstelace v Praze bojuje Erste o udržení důležité úrovně 960-970 Kč. Ve Vídni včera titul uzavíral na 961 Kč, ale otevření v Praze bychom čekali nad touto úrovní. Erste se ještě v pondělí obchoduje s nárokem na „dividendu“ 1,20 Euro. Na Komerční bance včera operovali kupci, možná s nadějí, že slabší kurz CZK přiměje ČNB k dřívějšímu zvýšení sazeb. Kurz KB každopádně uzavřel bezpečně nad 900 Kč. Dařilo se také Monetě, jež se obchodovala nad 76 Kč. Celkově se index PX snaží budovat základnu kolem 1100 bodů, krátkodobá rezistence se rýsuje kolem 1110 bodů.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6978	0,30			
DJIA	24847	0,18			
S&P 500	2732	0,16			
DAX	12914,5	0,54			
Euro Stoxx 50	3520	0,54			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22938,73	0,56	-0,03	18,35	21,56
Shanghai Composite	3322,24	0,98	-0,83	-2,24	2,32
Hang Seng	28955,85	1,10	-1,49	3,51	25,27
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6840,08	0,40	-0,11	7,55	26,26
S&P 500	2651,50	0,55	0,35	7,72	18,04
Dow Jones Ind. Avg.	24329,16	0,49	0,40	11,61	24,03
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1701	-0,15	-0,69	-1,41	10,80
EUR/CZK	25,806	0,11	0,51	-0,60	-14,70
USD/CZK	22,053	0,30	-0,14	-2,01	-5,43
USD/JPY	109,39	0,14	0,92	3,69	-1,38
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1301,9	-0,19	####	####	####
Ropa	70,36	-0,31	-0,17	18,04	6,77

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

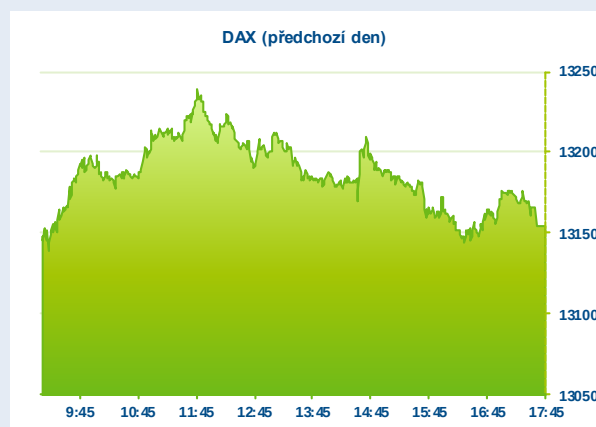
Česká republika

Přestože pražská burza v dopolední části seance posilovala až o 1,17% a index dosáhl hodnoty 1 112 bodů, nakonec uzavřela s menším přírůstkem a to +0,35% nad metou 1 100 bodů na úrovni 1 103. Důvodem odpoledního odevzdání větší části zisků bylo zhoršení sentimentu na západoevropských trzích, k čemuž přispělo i zrušení plánované schůzky mezi prezidentem USA a vůdcem KLDŘ z americké strany. Dařilo se především Komerční bance, která si polepšila o 1,45% na 911 Kč při druhém nejvyšším denním objemu 94 mil. Kč. Lehce si polepšila i Moneta Money Bank (+0,33%) a Vig (+0,44%). V kladném teritoriu zakončila rovněž mediální Cme (+0,97%). Naopak Čez denní zisky neudržel a nakonec stagnoval na včerejší hodnotě 566 Kč při nejvyšším denním objemu 176 mil. Kč. Bez výraznější změny uzavřela taktéž Erste Bank (970 Kč -0,04%). Kofola nadále hledá lokální dno a dále prohloubila roční minimum o -0,54% na 370 Kč.



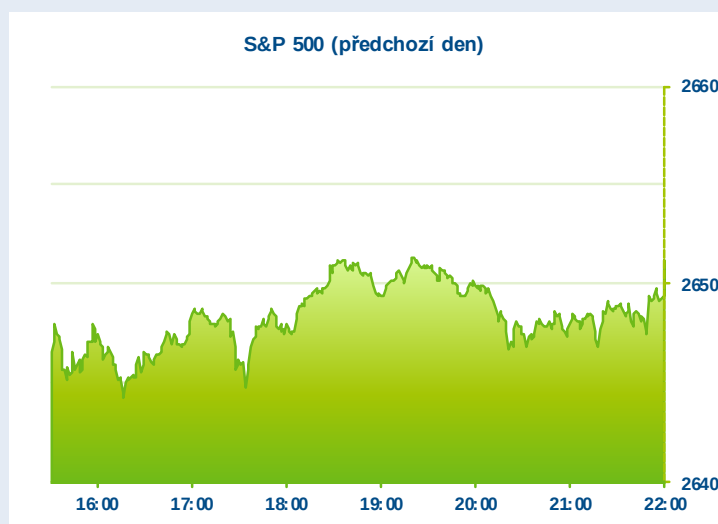
Německo

Německý index DAX ve čtvrtek vcelku prudce klesal, když ho táhly dolů výrazné ztráty bankovních titulů, které následovaly poklesy automobilek. DAX tak nakonec uzavřel slabší o necelé procento (0,94 %). Nejvýrazněji ztrácela Commerzbank (CBK; -6,5 %), která oslabovala poté, co americká banka Morgan Stanley snížila své odhady výsledků před zdaněním pro roky 2018 až 2020. V souvislosti s tím Morgan Stanley snížila cílovou cenu pro Commerzbank z 15,70 eur na 12 eur. Hned v závěsu se v poklesu držela druhá z velkých německých bank Deutsche Bank (DBK; -4,8 %). Ta dnes oznámila záměr snižovat stavy, konkrétně chce snížit počet zaměstnanců o 7 tisíc. V souvislosti s touto informací banka zároveň varovala investory ohledně výsledků druhého kvartálu tohoto fiskálního roku. Škrty by se měly týkat zejména korporátního a investičního bankovníctví, kde by se do konce roku měla uspořít jedna miliarda euro. O mnoho lépe než banky si nevedly ani automobilky poté, co byla zveřejněna informace o tom, že administrativní Donald Trumpa zvažuje možnost uvalení cel i na evropské automobilky. Daimler (DAI; -2,8 %), Volkswagen (VOW; -2,5 %) i BMW (BMW; -1,25 %) tak vcelku výrazně oslabovaly.



USA

- Zámorské akcie uzavřely dnešní obchodování jen mírně slabší. Ještě během první poloviny obchodní seance smazaly citelné ztráty, které utrpěly díky zprávě, že prezident Donald Trump ruší plánovanou schůzku se svým severokorejským protějškem. Hlavní akciové indexy si odepsaly symbolických 0,02 – 0,3%. Spolu s ropou oslabily energetické tituly (-1,7%), nedařilo se ani finančnímu sektoru (-0,7%). Posílily naopak utility (+0,7%), průmyslové podniky (+0,6%) a telekomunikace (+0,6%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedl výrobce domácích spotřebičů Whirlpool Corporation (WHR -8,1%). Firma zveřejnila předběžné výsledky aukce v rámci své nabídky odkupu akcií. Dobře si naopak vedly akcie maloobchodního prodejce L Brands Inc (LB +3,2%), který dnes po uzavření trhu zveřejní hospodářské výsledky za první čtvrtletí letošního roku. Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Na jedné straně kromě již zmiňované ropy (-1,7%) oslabila kukuřice (-1,0%) a sója (-0,3%). Na straně druhé rostlo stříbro (+1,3%), zlato (+1,2%), měď (+0,9%) nebo zemní plyn (+0,8%).



¹ Změna kursu futures na americké indexy se počítá vzhledem k poslednímu vypořádání předchozího dne v 22:15. Změna kursu futures na DAX a Eurotoxx 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 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).