

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 HDP (q-q) (1Q - předběžný): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 09:00 HDP (y-y) (1Q - předběžný): očekávání trhu: 4,5 %, předchozí hodnota: 4,5 %
- 09:30 HSBC Index nákupních manažerů ve výrobě PMI (květen): očekávání trhu: 56,2, předchozí hodnota: 57,2
- 14:00 Bilance státního rozpočtu (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,8

Akciový výhled

Evropa by mohla v závěru týdne otvírat výše, např. futures na DAX indikují otevření výše +0,5%. Tento týden se přitom evropským indexům příliš nedaří, moc dobrý den včera neměl německý DAX (-1,4%). Za důvody poklesů lze hledat nejistotu kolem Itálie, zprávy kolem uvalení cel na dovoz hliníku a ocele z EU. Přesto by závěr týdne mohl být růstový. Wall Street ve čtvrtek také ztratila (-0,7%), ale z technického pohledu se drží nad úrovní podpory. Pražská burza za daného sentimentu neudržela úvodní růst nad 200 denní MA na 1083 bodech a uzavírala na 1076 bodech (-0,3%). Dnes indexu „nepomůže“ společnost O2, jejíž akcie se budou na burze obchodovat bez nároku na dividendu (17 Kč dividendy +4 Kč návrat kapitálu). Akcie O2 by tak měly technicky klesnout. Mírný růst by si mohly připsat ČEZ i KB, když včerejší závěr mohly ovlivnit změny vah v indexu MSCI. Větší volatilitu s návratem obchodování ve Vídni (včera svátek) může předvést Erste.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6996,5	0,28			
DJIA	24484	0,27			
S&P 500	2713,75	0,30			
DAX	12671	0,47			
Euro Stoxx 50	3437	0,88			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22171,35	-0,14	-1,05	0,61	12,98
Shanghai Composite	3075,46	-0,65	-1,88	-5,03	-0,70
Hang Seng	30530,67	0,20	-0,95	-1,22	18,74
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7442,12	-0,27	0,22	2,33	20,06
S&P 500	2705,27	-0,69	-1,03	-0,32	12,17
Dow Jones Ind. Avg.	24415,84	-1,02	-1,89	-2,45	16,22
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1685	-0,04	0,31	-5,12	4,24
EUR/CZK	25,804	-0,06	0,02	7,26	-5,94
USD/CZK	22,08	0,00	0,37	1,76	-1,95
USD/JPY	109,15	0,31	-0,21	3,23	-1,97
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1301,8	-0,06	-0,20	-1,63	2,64
Ropa	66,95	0,06	-5,20	9,53	37,67

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

Česká republika

Pražská burza neudržela denní zisky a se zhoršením nálady na zahraničních trzích nakonec měreno indexem PX oslabila o -0,33% na 1 076 bodů. V Evropě patřil k nejhorším bankovní sektor, který stahovala Deutsche Bank, která má problémy se svou americkou divizí u tamního regulátora. Především díky závěrečné aukci se dnes na burze zobchodoval výrazně nadprůměrný objem přes 1,5 mld. Kč, což mělo souvislost s rebalancí indexu MSCI. Philip Morris v návaznosti na vyřazení z indexu MSCI odepsal -1,62% na 14 560 Kč. Nedařilo se ani Komerční bance (895 Kč -1,38%) a akciím Moneta Money Bank (77 Kč -1,15%). Rakouské finanční emise se dnes ve Vídni kvůli svátku neobchodovaly a v Praze si mírně polepšily. Erste Bank stoupla o nepatrných +0,15% (921 Kč) a pojišťovna Vig po předchozích poklesech se zvedla o 0,87% na 638 Kč. Akcie O2 poslední den s nárokem na dividendu stagnovaly na 280 Kč. Bez výraznější změny uzavřel Čez (552 Kč -0,18%) při nejvyšším denním objemu 469 mil. Kč.

PX (předchozí den)



Německo

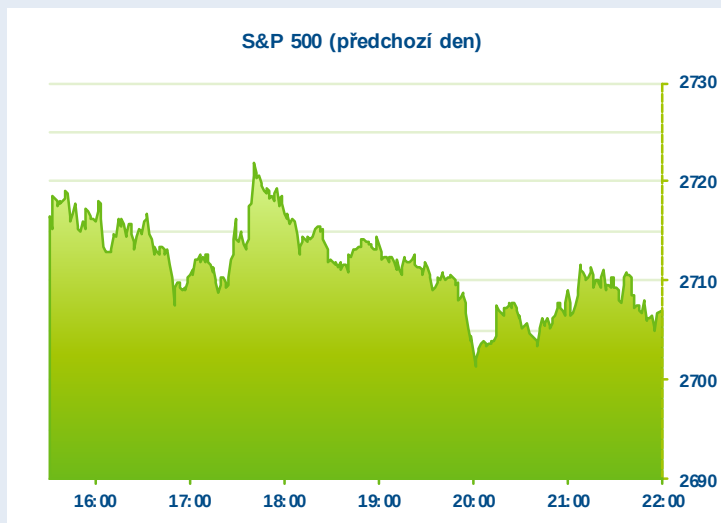
Německý DAX se obchodoval od otevření po celou dnešní seanci v mínusu a v závěru seance ztráty výrazně rozšířil, když nakonec uzavřel slabší o 1,76 %. Dnešním obchodováním hýbalo zejména dění kolem Deutsche Bank, která na základě zveřejnění zprávy o tom, že byla americkým regulátorem Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC) zařazena na seznam problémových bank skokově oslabila. Podle The Financial Times, který zprávu zveřejnil, se má jednat o seznam bank, které jsou v ohrožení z titulu finančních, provozních či dalších důvodů. Americká centrální banka Fed posléze zveřejnila informaci o tom, že Deutsche Bank je na onom seznamu již rok. Dnes se informace, která má být tajnou, pouze dostala na veřejnost. Na základě této zprávy se však Deutsche Bank výrazně propadla a nakonec oslabila o 6,9 %. Sice mírněji, avšak také výrazně, odepisovala i druhá z bank Commerzbank (CBK; -2,4 %). Nedařilo se ani společnostem Fresenius (FRE; -2,5 %), Henkel (HEN; -2,4 %) či Deutsche Post (DPW; -2,2 %). Jedinou výrazněji rostoucí společností z indexu byla ve čtvrtek Deutsche Boerse (DB1; +1,2%).

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie díky znovu oživené hrozbě obchodní války mezi USA a jeho nejbližšími spojenci uzavřely v červených číslech. Hlavní akciové indexy oslabily o 0,3 (v případě technologického NASDAQu) – 1,0% (DJIA). Nedařilo se zejména spotřebitelskému sektoru (-1,6%), telekomunikacím (-1,3%) a průmyslovým podnikům (-1,5%). Výprodejům naopak nejlépe vzdorovaly informační technologie (+0,0%) a utility (+0,1%). V rámci indexu SP500 si díky slabšímu výhledu zisku nejhůře vedl provozovatel diskontních maloobchodních řetězců Dollar Tree Inc (DLTR -14%). Nejlépe se naopak dařilo akciím největší americké automobilky General Motors (GM +13%). Japonská SoftBank oznámila obří investici ve výši 2,25 mld. USD do divize GM, která vyvíjí samořiditelná auta. Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Na jedné straně oslabila ropa (-1,8%), stříbro (-0,6%), měď (-0,2%) nebo sója (-0,4%), na straně druhé rostl zemní plyn (+2,3%) a pšenice (+0,8%).



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 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).