

Očekávané události

Česká republika:

09:00 CPI (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,2 %

09:00 CPI (y-y) (duben): očekávání trhu: 3,0 %, předchozí hodnota: 3,0 %

09:00 Index exportních cen (y-y) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,4 %

09:00 Index importních cen (y-y) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,3 %

Akciový výhled

Futures naznačují nevýrazné otevření většiny evropských indexů v novém týdnu. Wall Street sice v pátek ve druhé části dne zaznamenala viditelný obrat, kdy umazala úvodní ztráty, ale pro dnešek naznačují futures propad kolem -1%. Investoři tak přehodnotili páteční komentáře ohledně „konstruktivních“ rozhovorů mezi USA a Čínou, čínská delegace odjela z USA bez dohody. Nyní může pokračovat více volatilní obchodování, impulsy mohou opět poskytovat titulky v médiích. Z technického pohledu se zdá, že lokálních minim ještě hlavní indexy nedosáhly. Praha v pátek uzavírala u 1050 bodů (-0,2%) měřeno indexem PX. Zde bychom naopak mohli uvažovat o blízké silné technické podpoře, neboli domácí index by na současných úrovních měl registrovat nákupní podporu. Pod úroveň 1040 bodů by index PX klesnout nemusel. Jednotlivé tituly (ČEZ, KB, Moneta) i Erste jsou pro kupce na zajímavých úrovních.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7520,75	-1,18			
DJIA	25717	-0,95			
S&P 500	2858,5	-0,99			
DAX	12082	-0,01			
Euro Stoxx 50	3332	0,03			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21191,28	-0,72	-4,32	4,98	-5,12
Shanghai Composite	2898,99	-1,37	-4,52	12,26	-7,41
Hang Seng	28550,24	0,84	-5,09	2,16	-7,33
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7916,94	0,08	-3,03	8,48	6,91
S&P 500	2881,40	0,37	-2,18	6,41	5,81
Dow Jones Ind. Avg.	25942,37	0,44	-2,12	3,33	4,86
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1236	0,03	0,35	-0,35	-5,78
EUR/CZK	25,742	0,10	-0,20	-0,13	7,19
USD/CZK	22,909	0,09	0,10	-0,52	0,97
USD/JPY	109,75	-0,17	-0,91	-0,55	0,09
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1283,5	-0,30	-0,02	-1,96	-2,63
Ropa	61,87	0,11	-0,77	17,26	-12,82

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

Česká republika

Pražská burza dnes opět oslabila, tentokrát o 0,17 %, a uzavřela na 1049,64 bodech. Žádná seance v tomto týdnu neskončila v kladných číslech. Mezi jedny z mála rostoucích titulů patřily akcie telekomunikační firmy O2. Společnost dnes představila slušné výsledky hospodaření za 1Q 2019, akcie tak reagovaly růstem o 0,81 % na 250 Kč. Dařilo se rovněž akciím Erste s 1,35% růstem na 869,40 Kč a po dvoudenních poklesech se dnes zvedl i ČEZ, jenž zakončil s mírných 0,29% ziskem na úrovni 523,50 Kč. ČEZ má však co napravovat, v týdnu atakoval hranici 520 Kč a dostal se na nejnižší úroveň od poloviny roku 2018. V kontextu příznivého fundamentu v podobě vyšších cen elektřiny indikující zlepšení ziskovosti nejen v letošním roce, ale i v nejbližších letech, mají akcie ČEZ prostor k růstu. Většina titulů však dnes klesala. Nedařilo se Komerční bance (-0,93 % na 853,50 Kč) ani Monetě (-0,69 % na 72,10 Kč), ztrácela i softwarová firma Avast (-2,66 % na 91,50 Kč). Z menších emisí zmíníme např. akcie nápojářské firmy Kofola (-0,66 % na 301 Kč) či textilky PFN (-1,6 % na 738 Kč). Obě tyto společnosti představí příští týden své hospodaření za 1Q 2019. A s nimi i ČEZ, jehož úterní oznámení výsledků bude hlavní událostí pražské burzy v příštím týdnu.

PX (předchozí den)



Německo

Index DAX momentálně posiluje o 0,61 % Silnou měrou k tomu však přispívá dnešní nejsilnější rostoucí akcie společnosti Thyssenkrupp (TKA). Ta totiž momentálně posiluje o 28,4 %. Společnost dnes vydala prohlášení, v němž očekává, že z obchodu, ze kterého měla vzejít druhá největší ocelářská společnost na evropském kontinentu, pravděpodobně sejde kvůli jeho neschválení evropským regulátorem. Její představitelé to zdůvodňují tím, že společnost již svolila k mnoha ústupkům vůči Evropské komisi, ale po dalších by již fúze nebyla ekonomická. Společnost však zároveň uvedla, že upustí od plánu na rozdělení kvůli dosavadní reakci jejích akcií a akcionářů. Thyssenkrupp tak zváží i jiné možnosti restrukturalizace, například přechod na holdingovou strukturu. Daří se i akciím Linde PLC (LIN), která právě připisuje 4,5 %. Společnost dnes reportovala své hospodářské výsledky v 1QFY2019. Akcie zprvu v reakci na výsledky klesala, nicméně po slovech CEO společnosti nabrala kurz vzhůru. Steve Angel, CEO Linde PLC, totiž prohlásil, že společnost očekává, že se jí podaří díky fúzi s Praxair Inc. a úsporám nákladů dosáhnout ziskem na horní hranici své upravené projekce. Do červeného teritoria nejvíce zapadl Daimler (DAI), jehož akcie odepisuje 3,4 %. Automobilovým titulům obecně neprospívá poslední sled událostí v rámci obchodních vztahů mezi USA a Čínou. Daimler nicméně dnes navíc prohlásil, že dubnové prodeje automobilů meziročně poklesly o 5,5 % na 181 936 kusů. Oslabenou akcií je taktéž ta Lufthansy (LHA), který ztrácí 2,3 %. Dnes investiční

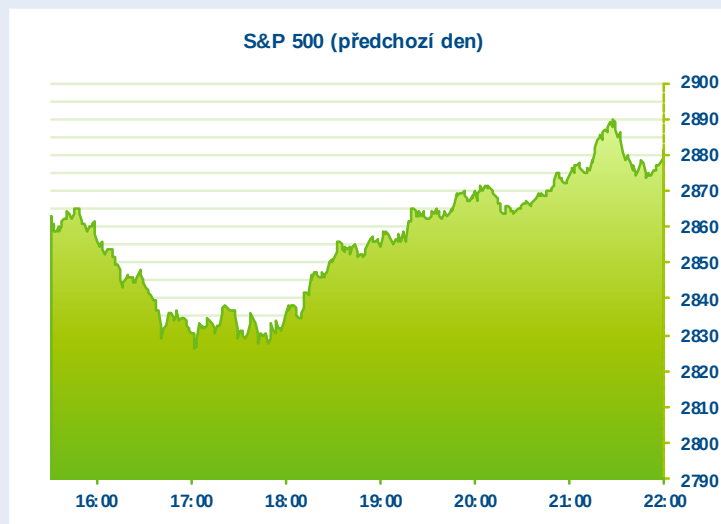
společnost Citadel Europe navýšila svoji čistou krátkou pozici na akcii o 16,13 % na 3,42 mil. kusů, tedy 0,72 % ze všech vydaných akcií Lufthansy.

DAX (předchozí den)



USA

Americké akcie se aktuálně obchodují na zelené nule. Index Dow Jones roste o 0,08 % na 25 848,14 bodů, index S&P 500 posiluje o 0,03 % na 2 871,52 bodů a technologický Nasdaq Composite klesá o 0,18 % na 7 896,206 bodů. V pátek proběhlo ostře sledované IPO americké nadnárodní dopravní a mobilní společnosti na newyorské burze. Uber upsal 180 milionů kusů akcií, přičemž celková valuace firmy tak činí zhruba 82,2 miliard dolarů. Akcie společnosti aktuálně klesají o 2,93 % na úroveň 43,68 USD/akcie pod označením UBER. Cena ropy Brent aktuálně roste na 70,68 USD/barel. Výnosy desetiletých amerických státních dluhopisů rostou na úroveň 2,5 % ze včerejších 2,4 %. Aktuálně v rámci indexu S&P 500 vykazuje největší růst sektor utilit (+1,3 %). Naopak nejhlubší ztrátu nyní indikují energie (-0,4 %). V zeleném teritoriu se nachází například mediální společnost News Corp (NWSA; +3,9 %), která reportovala lepší než očekávané hospodářské výsledky. Firma Loop Capital se navíc vyjádřila, že cena akcií News Corp není vysoká. V zeleném teritoriu se nachází také například společnost Linde (LIN; +4,6 %) nebo Ball Corp (BLL; +3,4 %). Na druhé straně se výrazně v záporu aktuálně pohybuje firma Symantec Corp (SYMC; -13 %), poskytovatel bezpečnostního softwaru, která klesá mimo jiné z důvodu slabého výhledu a oznámení, že CEO společnosti Greg Clark odstoupí a opouští tak vedení firmy. Oslabují také akcie provozovatele luxusních hotelů a kasin Wynn Resorts (WYNN; -4,4 %) po reportu nižších než očekávaných tržeb.



Změna 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).