

Očekávané události

Česká republika:

09:00 Index výrobních cen (m-m) (duben):
očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,5 %
09:00 Index výrobních cen (y-y) (duben):
očekávání trhu: 3,9 %, předchozí hodnota: 3,8 %

Eurozóna:

10:00 Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (březen):
očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 26,8 mld.

USA:

14:30 Index aktivity Chicago Fed (duben):
očekávání trhu: -0,20, předchozí hodnota: -0,15

Akciový výhled

Nový týden začnou evropské indexy bez větších změn s tendencí k poklesu. V týdnu minulém ještě dokázala většina evropských trhů posílit (např. DAX +1,5%). Na druhou stranu zprávy o tom, že obchodní válka mezi USA a Čínou jen tak neskončí, zastavily Wall Street v návratu k předchozím maximům. Sledovaný index SP500 tak zůstal před branami 2900 bodů, týden uzavíral na hodnotě 2859 bodů. Z technického pohledu je nyní patrná rezistence kolem 2900 bodů a býci si budou muset hlídat území mezi 2820-2800 body, případné prolomení tohoto území by dodalo „krev“ do žil medvědům. Futures pro zámoří nyní indikují růst +0,2% a zatím to tedy vypadá na obchodování v širším mantinelu 2820-2900 bodů. V týdnu budou investoři sledovat zápisky ze zasedání FEDu (středa) a ve čtvrtek přijdou na řadu informace z ECB. V Praze se dnes bude na burze obchodovat poprvé bez nároku na „dividendu“ (návrat kapitálu 1,40 Euro) Erste. Titul uzavíral v pátek ve Vídni na hodnotě 872 Kč. Index PX se jinak celý uplynulý týden pohyboval v blízkosti 1050 bodů. Domácí banky zatím registrovaly nákupní podporu kolem 72 Kč v případě Monety a poblíž 850 Kč v případě Komerční banky. Akcie ČEZu nedokázaly uzavřít nad 530 Kč, ale registrují nákupní zájem pod těmito úrovněmi.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7527,5	0,21			
DJIA	25843	0,24			
S&P 500	2868,5	0,23			
DAX	12226,5	-0,17			
Euro Stoxx 50	3394	-0,18			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21301,73	0,24	-0,44	1,67	-6,95
Shanghai Composite	2860,71	-0,75	-1,94	7,45	-8,62
Hang Seng	27764,28	-0,65	-1,29	0,16	-9,68
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7816,29	-1,04	-1,27	4,60	5,88
S&P 500	2859,53	-0,58	-0,76	3,02	5,12
Dow Jones Ind. Avg.	25764,00	-0,38	-0,69	-0,46	4,25
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1152	-0,04	-0,63	-1,38	-5,41
EUR/CZK	25,769	0,07	0,64	1,62	6,08
USD/CZK	23,105	0,18	0,03	0,21	0,34
USD/JPY	110,14	0,06	0,77	-0,42	-0,81
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1276	0,02	-1,98	####	-1,15
Ropa	63,65	1,16	4,04	12,81	-11,98

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

Česká republika

Globální akciové trhy se v závěru týdne pohybovaly v záporném teritoriu poté, co Čína nepotvrdila další termín jednání s USA ohledně obchodní dohody. Nicméně pražská burza relativně odolala, když měřeno indexem PX oslabila o mírných 0,08% na 1 050 bodů. Čez prohloubil včerejší pokles o dalších -0,38% na 526 Kč a v sérii ztrát pokračovalo i Cme (85 Kč -1,16%). Nedařilo se taktéž Erste Bank (870 Kč -0,66%), která se obchodovala poslední den s nárokem na dividendu formou splátky kapitálu ve výši 1,40 EUR. Moneta Money Bank potom oslabila o -0,69% k 72 Kč při nejvyšším denním objemu 98 mil. Kč. Naopak včerejší pokles částečně korigovala Komerční banka (852 Kč +0,47%) a akcie O2 (250 Kč +0,40%). Polepšil si i Avast a to o 1,10%. V mezi-týdenním srovnání zakončila pražská burza beze změny.

PX (předchozí den)



Německo

Německý index DAX se v průběhu páteční seance obchodoval v červených číslech a nakonec uzavřel slabší o 0,58 %. Index táhl do záporu ztráty automobilky BMW (BMW; -5,2 %), které se nedařilo pod tíhou nejistoty ohledně vývoje obchodních vztahů mezi světovými velmocemi. Dnes americký prezident Donald Trump odložil rozhodnutí o zavedení cel na dovoz automobilů a automobilových komponentů. Další dvě automobilky Daimler (DAI; -1,19 %) a Volkswagen (VOW3; -0,59 %) oslabovaly v pátek mírněji. Daimler oznámil změny ve vrcholových manažerských pozicích, když současný ředitel skupiny pro Čínu Nicholas Speeks nahradí odcházejícího Dietmar Exler z pozice šéfa amerického businessu. Nedařilo se ani akciím společnosti thyssenKrupp (TKA; -5,6 %), která oslabovala v návaznosti na rostoucí cenu železné rudy a také na snížení cílové ceny ze strany Societe Generale na 17,80 eur z předchozích 18,50 eur na akcii. Naopak na ziskové straně indexu uzavřela textilka Adidas (ADS; +1,6 %), mírněji posílalo posilovaly firmy Lufthansa (LHA; +0,8 %), Linde (LIN; +0,6 %) či Deutsche Boerse (DB1; +0,6 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké indexy na pozadí přetrvávající nejistoty ohledně vyjednávání o obchodní dohodě mezi Spojenými státy a Čínou nakonec uzavřely páteční seanci v červených číslech, když většinu ztrát naakumulovaly v závěrečné fázi obchodování. Nedařilo se zejména technologickým titulům, když Nasdaq oslabil o 1,04 %. Šíří index S&P 500 a bluechipový Dow Jones oslabily o něco mírněji (-0,58 %; resp. -0,38 %). Mimo technologického sektoru se nedařilo ani firmám v sektoru průmyslu či energetickým titulům. Nejrůstovější společností z indexu S&P 500 byla v pátek oděvní Under Armour (UA; +6,9), která posílila na pozadí zvýšeného doporučení ze strany analytiků americké banky JP Morgan. Doporučení bylo zvýšeno na overweight z předchozí úrovně neutral. Cílová cena činí 29 dolarů (minulá 23 dolarů). Dařilo se také akciím technologické společnosti Applied Materials (AMAT; +2,5 %), která potěšila investory jak výsledky za druhé čtvrtletí, tak i výhledem pro celý fiskální rok. Naopak dnešní zveřejnění kvartálních čísel ze strany strojírenského koncernu Deere (DE; -7,7 %) trhy nepřesvědčilo. Akcie reagovaly zejména na snížení výhledu.

S&P 500 (předchozí den)



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 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).