

Očekávané události

Česká republika:

09:00 Podnikatelská důvěra (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota:

09:00 Spotřebitelská a podnikatelská důvěra (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota:

09:00 Index spotřebitelské důvěry (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota:

USA:

14:30 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (duben - předběžný): očekávání trhu: -2,0 %, předchozí hodnota: 2,6 %

14:30 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (duben - předběžný): očekávání trhu: -0,3 %, předchozí hodnota: 1,4 %

Akciový výhled

Po včerejším „výprasku“ by měly otvírat evropské trhy růstem. Dle futures by měly indexy v úvodu obchodování růst kolem +0,5%. Včera se kvůli mixu obav z obchodních válek a obnovených tenzí kolem brexitu např. německý DAX propadl téměř -2% níže. Z technického pohledu se nyní hlavní indexy obchodují poblíž důležitých úrovní podpory, které by mohly v lepším případě poklesy zastavit. Záležet bude samozřejmě na přílivu nových zpráv, D.Trump se nechal v noci slyšet, že řešení případu Huawei by mohlo být součástí obchodní dohody mezi USA a Čínou. Pražská burza ve čtvrtek neunikla sentimentu, index PX oslabil -0,4%, ale udržel alespoň pásmo nad 1030 body, jež jsme zmiňovali jako další důležitou úroveň. Dobře si včera vedly domácí banky, KB i Moneta se obchodovaly v kladných číslech. ČEZ pod 520 Kč je ještě atraktivnější než jsme ho považovali u 530 Kč. Celkově by dnes mohl domácí trh mírně růst.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7339	0,38			
DJIA	25553	0,35			
S&P 500	2829,75	0,36			
DAX	11995	0,33			
Euro Stoxx 50	3325	0,30			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21117,22	-0,16	0,42	-1,28	-6,78
Shanghai Composite	2847,90	-0,16	-3,49	1,72	-9,99
Hang Seng	27335,91	0,25	-3,56	-5,38	-11,08
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7628,28	-1,58	-3,42	1,34	2,72
S&P 500	2822,24	-1,19	-1,88	1,06	3,25
Dow Jones Ind. Avg.	25490,47	-1,11	-1,44	-2,08	2,43
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1201	0,19	0,39	-1,24	-4,43
EUR/CZK	25,858	0,01	0,07	2,00	4,96
USD/CZK	23,08	-0,21	0,35	0,83	0,31
USD/JPY	109,49	-0,09	-0,53	-1,08	0,23
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1284,5	-0,07	0,69	-3,40	-1,53
Ropa	58,61	1,07	-6,87	1,47	-16,97

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

Česká republika

Globální akciové trhy pokračovaly v negativním sentimentu. Prohlubující se napětí mezi USA a Čínou ohledně obchodních sporů, nejistota v souvislosti s řešením Brexitu a horší makrodata ze SRN zvýšily obavy u investorů. Počtvrté v tomto týdnu tak oslabila pražská burza a to dnes měřeno indexem PX o -0,44% na 1 038 bodů. Po včerejším horším výsledkovém reportu dále ztrácela pojišťovna Vig a odepsala -2,84% na 581 Kč. Nedařilo se ani Čezu (518 Kč -0,48%) a Erste Bank (832 Kč -0,60%). Z menších emisí silně vyklesal Pegas (744 Kč -1,85%), méně pak Cme (85 Kč -0,58%) a Kofola (302 Kč -0,33%). Negativnímu sentimentu odolala Moneta Money Bank (74 Kč +0,41%) při nejvyšším denním objemu 102 mil. Kč. Včerejší ztrátu částečně korigovala Komerční banka (863 Kč +0,76%).

PX (předchozí den)



Německo

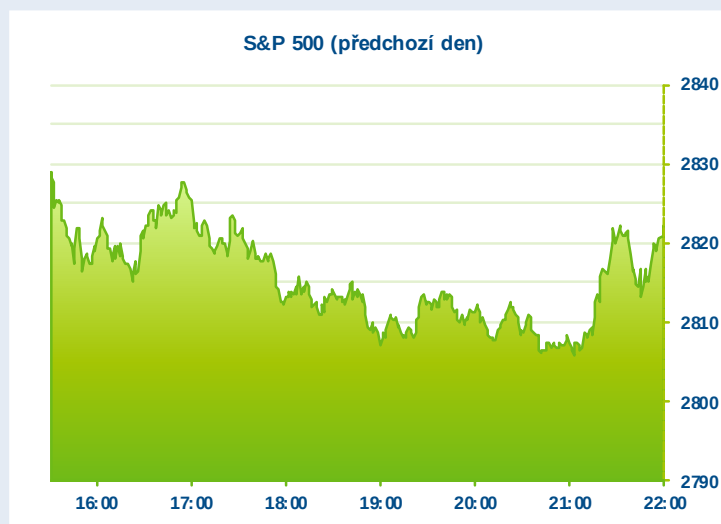
Dnešní den akciovým titulům v indexu DAX převážně nepřál. Obavy z neutuchající obchodní války mezi USA a Čínou a jejich nekompromisní postoje vůči druhé straně se podepsaly na investičním sentimentu. K tomu navíc dnešní negativní data za německou ekonomiku hrála na linii strachu o možném příchodu recese v blízké době, která sentiment zchladila ještě více. Z indexu DAX tak dnes nakonec posilují pouze jediné dvě akcie: Beiersdorf (BEI) připisuje před koncem seance 0,8 %. Vonovia (VNA) je pak silnější o 1,1 %. U obou společností se však dnes veřejně nehovořilo o žádných nových zprávách. Největší propad zaznamenala akcie Daimleru (DAI): ta ztrácí 6,7 %. U společnosti se navíc k obavám z vývoje obchodních vztahů a vyhlídek domácího průmyslu připojila i zpráva, že akcionáři automobilového výrobce dnes odsouhlasily plán k reorganizaci společnosti, který mimo jiné předpokládá vyčlenění částí zabývajících se výrobou kamionů a autobusů na samostatnou jednotku. Silný pokles akcie se odehrál například i u titulů jako Covestro (1COV), která ztrácí 5,0 %, ThyssenKrupp (TKA), slabšího o 4,7 %, či u Infineon Technologies, jehož akcie oslabuje o 4,1%.

DAX (předchozí den)



USA

Zámořským akciím se nepovedlo prolomit negativní sentiment, který zachvátil světové trhy. Na vině výprodejů je zesílená obava z vyhrčení obchodní války mezi USA a Čínou, když na obou stranách zaznívají ostřejší výroky. Obava investorů vyústila v pokles především v sektoru energetiky, IT a průmyslu. Byl patrný únik investorů do bezpečnějších přístavů. Rostly ceny dluhopisů a zlata.



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 předchozí den 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 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).