

Očekávané události

Německo:

09:55 Změna počtu nezaměstnaných (květen): očekávání trhu: -8 tis., předchozí hodnota: -12 tis.

USA:

13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (24. května): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,4 %

16:00 Index výrobní aktivity richmondského Fedu (květen): očekávání trhu: 7, předchozí hodnota: 3

Akciový výhled

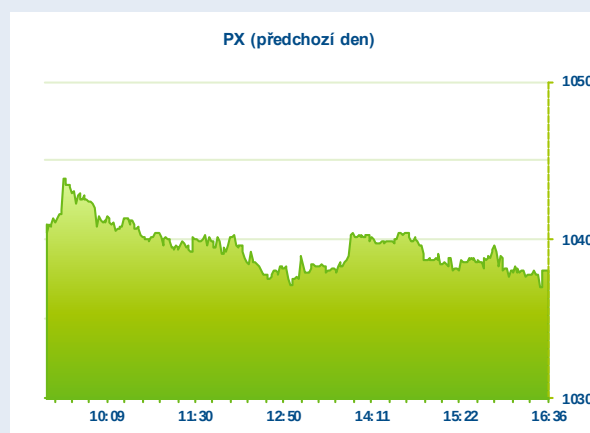
Futures naznačují záporné otevření pro evropské indexy (kolem -0,8%) při středním obchodování. Wall Street včera prošla „nepěknou“ otočkou, když indexy po úvodním pokusu růst nakonec uzavíraly níže kolem -0,8%. Na indexu SP500 je tak v ohrožení meta 2800 bodů, která je minimem z poloviny května a současně důležitou technickou křižovatkou. V případě, že při dnešním obchodování v zámoří „býci“ tuto metu neudrží, bude pravděpodobně korekce a vybírání zisků pokračovat. Asie si přes noc nevedla až tak špatně, Čína dokonce rostla. Index PX v Praze včera oslabil -0,2% na 1038 bodů. Obchodování v závěrečné aukci ovlivnily změny vah v indexu MSCI. Negativně to ovlivnilo především ČEZ (-0,5%) a KB (-0,4%). ČEZ včera při konferenčním hovoru oznámil, že příjmy ze zahraničních divestic mohou být použity na snižování dluhu, investice do OZE či mimořádnou dividendu. Celkově bychom pro dnešní den viděli technickou podporu pro domácí index v území 1028-1030 bodů. V Německu je zajímavá akvizice cca 10% podílu v ProSiebenSat.1 ze strany italského Mediaset (S.Berlusconi). Mediální CETV včera v Praze jako jedna z mála rostla (+1,6%).

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7232,75	-0,86			
DJIA	25240	-0,51			
S&P 500	2789	-0,57			
DAX	11913,5	-0,92			
Euro Stoxx 50	3308	-0,90			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21003,37	-1,21	-0,06	-0,58	-5,43
Shanghai Composite	2924,88	0,51	0,14	-1,06	-7,18
Hang Seng	27346,92	-0,16	-0,96	-4,34	-11,05
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7607,35	-0,39	-1,23	0,99	2,33
S&P 500	2802,39	-0,84	-1,33	0,64	2,98
Dow Jones Ind. Avg.	25347,77	-0,93	-1,29	-2,19	2,40
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1162	0,02	0,09	-1,82	-3,26
EUR/CZK	25,847	0,00	-0,01	2,65	3,05
USD/CZK	23,143	-0,06	0,15	0,85	-0,26
USD/JPY	109,21	-0,14	-1,02	-1,59	0,43
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1280,4	0,26	0,57	-3,09	-1,43
Ropa	58,61	-1,25	-7,16	2,16	-12,02

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

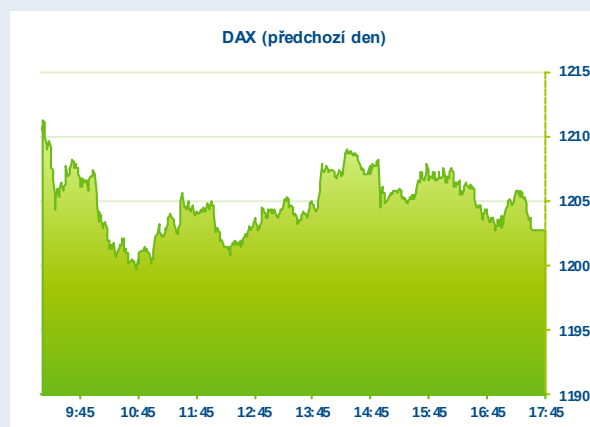
Česká republika

Pražská burza dnes zaznamenala výrazně nadprůměrný objem a to přes 1,5 mld. Kč. Drtivá většina tohoto objemu, konkrétně více jak 1,2 mld. Kč, proběhla v závěrečné aukci v rámci rebalance indexu MSCI. Index PX nakonec zakončil slabší o -0,20% na hodnotě 1 038 bodů. Nedařilo se především finančnímu sektoru. Komerční banka odepsala -0,41% při nejvyšším denním objemu 694 mil. Kč a Moneta Money Bank klesla o -1,33% k 74 Kč. Erste Bank potom ztratila -0,53% na 825 Kč a Vig zakončil slabší o -0,35% na 568 Kč. Níže zakončil taktéž Čez a to o -0,48% na 523 Kč. Kofola zaznamenala technický propad -2,33% na 294 Kč, když se obchodovala první den bez nároku na dividendu 13,5 Kč hrubého. Naopak se slušným ziskem zakončil Avast (+2,19%) a akcie Cme si polepšily o +1,65% s oceněním nad 86 Kč.



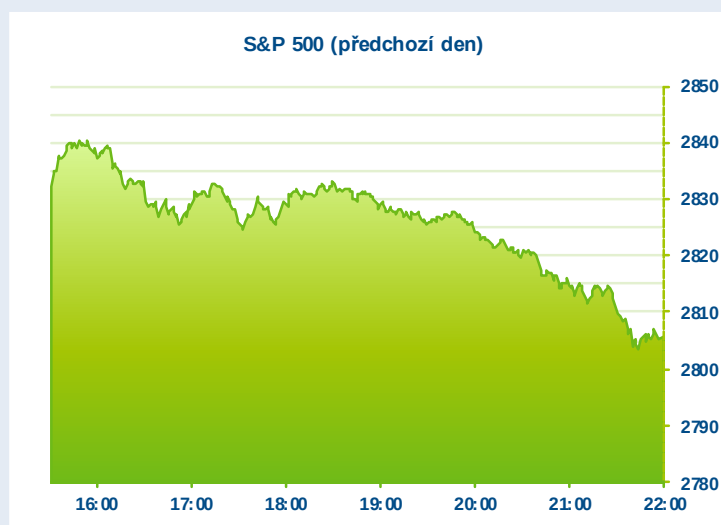
Německo

Německý DAX se v úterní celkem poklidné seanci obchodoval až na pár krátkých výjimek v červených číslech a nakonec uzavřel slabší o 0,37 %. Index táhly do záporu zejména ztráty společností Linde (LIN; -2,2 %) a Deutsche Bank (DBK; -2,2 %). V závěru seance se objevila zpráva o tom, že německá banka zvažuje snížení cíle pro kmenový kapitál tier 1 (CET 1) na deklarované minimum 13 %. Poslední zveřejněná data ze strany Deutsche Bank ukazovala na kmenový kapitál tier 1 ve výši 13,7 %. Zprávu přinesl německý deník Handelsblatt. V reakci na zveřejnění informace akcie banky krátkou „jehlou“ umazaly část ztrát, avšak před uzavřením obchodování se vrátily jen mírně nad hodnoty z před zveřejnění zprávy. O něco mírněji oslabovaly firmy BASF (BAS; -1,8 %), Deutsche Post (DPW; -1,6 %) či Vonovia (VNA; -1,6 %). Na opačné straně indexu uzavřela agrochemická a farmaceutická společnost Bayer (BAYN; +1,4 %). V průběhu dne agentura Bloomberg přišla se zprávou, že společnost Permira je v jednání s firmou Cinven ohledně potenciální společné poptávce po odkoupení divize Bayeru věnující se zdravotní péči o zvířata. Bayer by měl podle anonymních zdrojů započít prodejní proces jednotky v červnu. Mírně slabší zisky si v úterý připsaly akcie firem Continental (CON; +1,2 %), Adidas (ADS; +0,8 %) či Wirecard (WDI; +0,8 %).



USA

Hlavní akciové indexy oslabily o 0,4 – 0,9%. Prodejní náladě nejlépe vzdorovaly telekomunikace (+0,2%) a informační technologie (-0,3%). Oslabil naopak spotřebitelský sektor (-1,8%), utility (-1,6%) a zdravotnické firmy (-1,4%). Lídrem trhu byl v rámci indexu SP500 výrobce čipů Advanced Micro Devices (AMD +9,8%), jehož výkonná ředitelka Lisa Su potěšila analytiky novými produkty na výstavě na Tchaj-wanu.



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 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).