

Očekávané události

USA:

14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (1Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 3,0 %, předchozí hodnota: 3,2 %

14:30 Osobní spotřeba (1Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 1,2 %, předchozí hodnota: 1,2 %

14:30 Deflátor HDP (1Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 0,9 %

14:30 Jádrový index výdajů na osobní spotřebu (q-q) (1Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: 1,3 %

14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (25. května): očekávání trhu: 214 tis., předchozí hodnota: 211 tis.

14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (18. května): očekávání trhu: 1662 tis., předchozí hodnota: 1676 tis.

14:30 Velkoobchodní zásoby (m-m) (duben - předběžný): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: -0,1 %

15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (26. května): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 60,3

16:00 Pokračující prodeje domů (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 3,8 %

16:30 Změna zásob plynu podle EIA (24. května): očekávání trhu: 98, předchozí hodnota: 100

Akciový výhled

Zámořské indexy se včera po celou seanci pohybovaly v záporném teritoriu. Index S&P uzavřel nejnižší od března, nicméně v závěrečné hodině obchodování umazal část denních ztrát a z technického pohledu je pozitivní, že se dokázal vrátit nad hodnotu 200-denního klouzavého průměru na úroveň 2 776 bodů. Zatímco asijské burzy zakončily smíšeně, tak západoevropské se převážně připravují na kladný open. Například německý Dax dle futures by měl na openu posílit o 0,44% a alespoň částečně tak korigovat včerejší výraznou ztrátu -1,57%. Pražská burza ve středu dokázala odolat negativnímu sentimentu, když pomohl růst Čezu a Komerční banky. Čez těžil ze zprávy, že část výnosu z prodeje zahraničních aktiv by mohlo jít na mimořádnou dividendu a u Komerční banky se objevila silnější nákupní objednávka, což bylo patrné i z nejvyššího denního objemu u tohoto titulu. Rakouské finanční emise jsou negativně zasaženy vývojem evropského bankovního sektoru, který trpí bezprecedentním poklesem výnosů dluhopisů. Německý desetiletý dluhopis se nachází blízko minim z roku 2016, které byly na úrovni -0,19% a to bylo v době kdy ECB kupovala dluhopisy. Ke klidu nepřispívá ani to, že EK žádá Itálii o vysvětlení překročení deficitu veřejných financí. Bez nových zásadních korporátních zpráv by měl index PX dnes zahájit bez výraznějších změn. Akcie Stock Spirits se budou dnes obchodovat první den bez nároku na dividendu v přepočtu necelých 0,7 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7239	0,32			
DJIA	25160	0,20			
S&P 500	2787,5	0,27			
DAX	11872,5	0,30			
Euro Stoxx 50	3302	0,43			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20942,53	-0,29	-1,32	-1,79	-6,06
Shanghai Composite	2897,60	-0,59	0,80	-0,89	-6,59
Hang Seng	27093,4	-0,52	-1,70	-4,88	-10,66
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7547,31	-0,79	-3,06	0,20	2,04
S&P 500	2783,02	-0,69	-2,84	-0,05	3,46
Dow Jones Ind. Avg.	25126,41	-0,87	-2,90	-3,05	3,14
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1134	0,04	-0,41	-2,08	-4,52
EUR/CZK	25,847	-0,02	0,37	3,03	4,80
USD/CZK	23,213	-0,04	-0,03	0,87	0,03
USD/JPY	109,69	0,10	0,10	-1,50	0,73
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1279,5	-0,33	0,42	-2,78	-1,92
Ropa	59,46	0,87	-3,32	3,21	-12,66

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

Česká republika

Pražská burza odolala negativnímu zahraničnímu sentimentu a poprvé v tomto týdnu rostla. Index PX si nakonec polepšil o 0,23% na 1 040 bodů. Tahounem růstu se staly akcie Čezu a Komerční banky. Elektrárenská emise se zvedla o 1,72% na 532 Kč po zprávě, že výnosy získané prodejem aktiv v zahraničí by mohly být částečně použity k výplatě mimořádné dividendy. Komerční banka pak se přizvedla o 1,52% na 869 Kč při nejvyšším denním objemu 149 mil. Kč. Moneta Money Bank přidala +0,40% a vrací se k metě 75 Kč. Naopak ztrácely rakouské finanční emise s poklesem výnosů na západoevropských trzích. Erste Bank nakonec odepsala -0,36% na 822 Kč a Vig padl o -1,32% na 561 Kč. Avast potom ubral -1,60% na 92 Kč a Cme si pohoršilo o -1,62% na 85 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

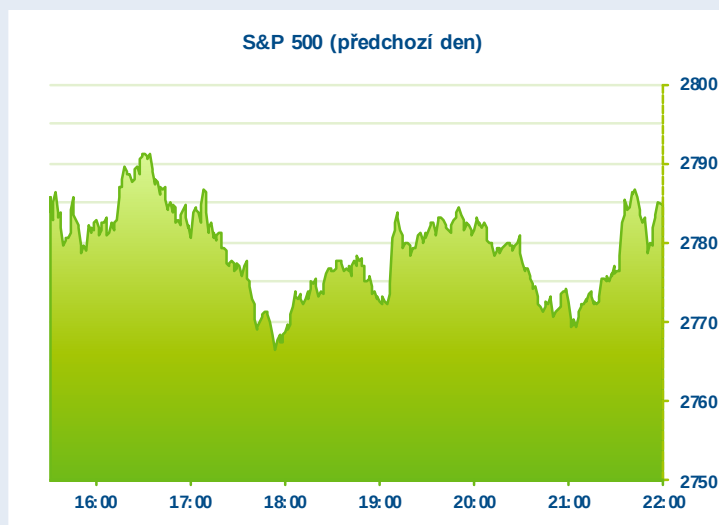
Německý DAX se v návaznosti na přetrvávající geopolitickou nejistotu ohledně vývoje vztahů mezi světovými velmocemi a v obavě ze slabšího globálního hospodářského růstu obchodoval v červených číslech. V kladných hodnotách neuzavřel žádný z titulů. Nejvýrazněji klesala společnost Wirecard (WDI; -6,8 %). Blog Finanz - Szene zveřejnil článek o operacích společnosti v Dubaji, který akcentoval fakt, že firma generuje 58 % svých zisků z dceřinných společností. Výraznější propad zažily také akcie ThyssenKrupp (TKA; -3,3 %), u kterého se dnes objevila zpráva o tom, že firma zvažuje odchod současného ředitele ocelářské divize, a to z titulu nedávného krachu vyjednávání o fúzi s indickou firmou Tata Steel. Nedařilo se ani společnostem Fresenius (FRE; -3,0 %), Covestro (ICOV; -2,5 %) či Bayer (BAYN; -2,7 %). Na poslední zmiňovanou firmu nadále dopadá nejistota spojená s potenciálním placením odškodného v případě prohraných sporů u případu produktu Roundup firmy Monsanto, kterou Bayer minulý rok koupil. Naopak nejmírněji uprostřed týdne odepisovala firma Henkel (HEN3; -0,1 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké indexy se uprostřed týdne obchodovaly v průběhu celé seance v červených číslech a nadále tak rozšířily ztráty z předchozích dní. Bluechipsový Dow Jones odepsal 0,87 %, širší index S&P 500 a technologický Nasdaq klesaly podobě (0,69 % resp. 0,79 %). Z jednotlivých sektorů se nedařilo zejména utilitám a realitnímu segmentu, výrazněji klesaly také společnosti v oblasti komunikačních služeb. Nejistota na trzích spojená s obavami ohledně slabšího budoucího ekonomického růstu a vývoj obchodních vyjednávání na trase Washington - Peking tlačí na pokles výnosů, kdy se desetiletý americký dluhopis dostal až na 2,24 %. Nejztrátovější firmou z celého indexu S&P 500 byla módní skupina Capri Holdings (CPRI; -9,9 %), která investory zklamala zejména snížením výhledu pro fiskální rok na úrovni tržeb zveřejněným spolu s kvartálními čísly.



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 Seng 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).