

Očekávané události

Česká republika:

09:00 Průměrná reálná měsíční mzda (y-y) (1Q): očekávání trhu: 4,0 %, předchozí hodnota: 4,7 %

Eurozóna:

11:00 Míra nezaměstnanosti (duben): očekávání trhu: 7,7 %, předchozí hodnota: 7,7 %

11:00 CPI jádrový (y-y) (květen - první, předběžný): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 1,3 %

11:00 CPI odhad (y-y) (květen): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: 1,7 %

USA:

16:00 Průmyslové objednávky (duben): očekávání trhu: -1,0 %, předchozí hodnota: 1,9 %

16:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (duben - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,1 %

16:00 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (duben - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,9 %

Akciový výhled

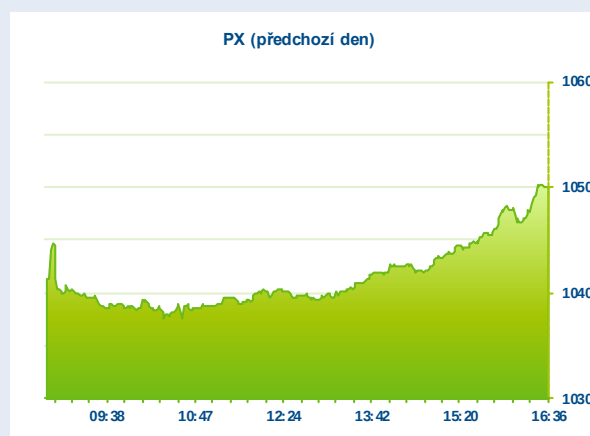
Futures indikují v úterý, stejně jako včera ráno, záporné otevření pro evropské indexy. Např. DAX by mohl otvírat níže -0,5%. V pondělí se však nakonec Evropě podařilo růst. Wall Street začátkem týdne ovlivnily výprodeje na technologických gigantech (FB, GOOG, AAPL), když úřady hodlají šetřit jejich dominantní postavení. Zajímavou zprávou z úvodu týdne, byla poznámka člena FEDu Bullarda o možnosti brzkého snížení sazeb v USA. Tím by se dala vysvětlit dobrá výkonnost tzv. emerging trhů v posledních dnech proti Wall Street. Na zmíněná slova reagoval poklesem USD. To by také mohlo vysvětlovat 4 růsty v řadě pražské burzy. Index PX včera končil u mety 1050 bodů a z technického pohledu nevypadá špatně. Na druhou stranu po včerejším růstu domácích bank (KB, Moneta) nevypadají tyto tituly atraktivně ve srovnání s oceněním sektoru v Evropě, který se však potýká s negativními úrokovými sazbami.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6990,5	-0,05			
DJIA	24860	-0,04			
S&P 500	2749	-0,02			
DAX	11725	-0,48			
Euro Stoxx 50	3272	-0,58			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20408,54	-0,01	-3,64	-5,52	-7,94
Shanghai Composite	2862,68	-0,95	-0,08	-3,47	-6,02
Hang Seng	26720,46	-0,64	-1,44	-6,66	-11,80
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7333,02	-1,61	-3,98	-3,45	-2,93
S&P 500	2744,45	-0,28	-2,89	-2,11	0,36
Dow Jones Ind. Avg.	24819,78	0,02	-2,99	-4,64	0,75
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1252	0,11	0,82	-0,49	-3,82
EUR/CZK	25,785	-0,03	-1,05	1,13	4,30
USD/CZK	22,914	-0,11	-0,24	0,64	0,34
USD/JPY	107,93	-0,12	-1,31	-3,54	-1,70
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1328,5	0,27	4,02	3,41	2,58
Ropa	53,1	-0,52	-10,55	-6,76	-17,92

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

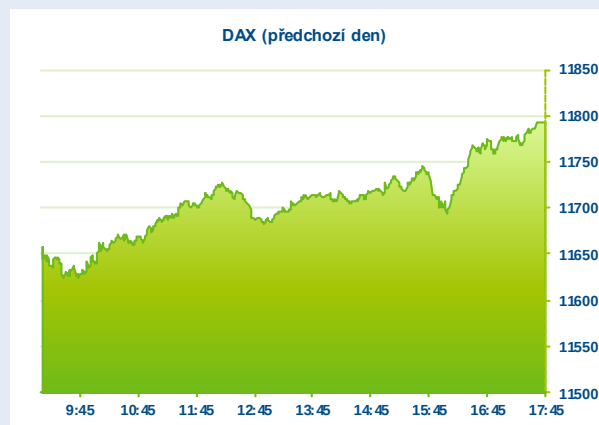
Česká republika

Pražská burza v úvodu týdne odolala mírně negativnímu zahraničnímu sentimentu a měřeno indexem PX přidala 0,56% na 1 049 bodů. Poptávka směřovala především do tuzemských bankovních titulů. Moneta Money Bank si polepšila o 1,52% a ocenění se přiblížilo k 77 Kč a Komerční banka při nejvyšším denním objemu 95 mil. Kč se zvedla dokonce o 2,75% a uzavřela na 897 Kč. Slušně posílilo i Cme (86 Kč +1,53%) a Avast (+1,10%). Mírnější zisk připisoval Čez (540 Kč +0,28%) a Erste Bank (826 Kč +0,46%). Největší pokles zaznamenaly akcie O2 (231 Kč -7,60%), které se obchodovaly první den bez nároku na dividendu 21 Kč. Nebýt tohoto technického propadu u telekomunikačního titulu posílil by index PX dokonce o 0,96%. Nedařilo se taktéž Kofole (289 Kč -1,70%).



Německo

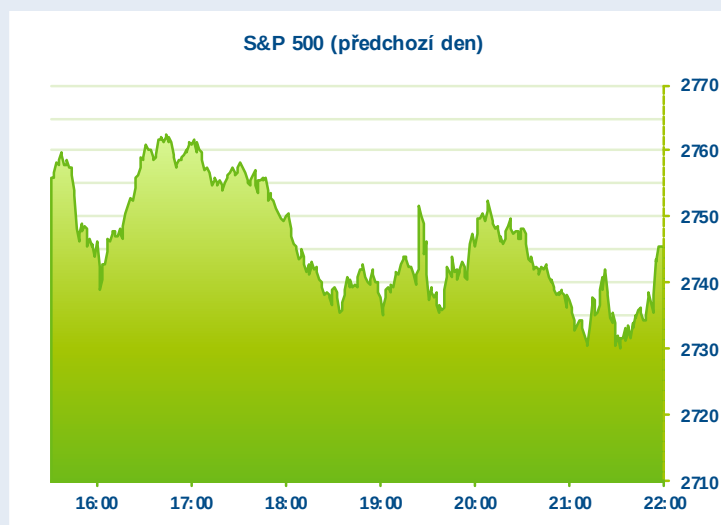
S největšími zisky dnešní seanci končí technologická společnost Wirecard, která posílila o 3,1 %. Generální ředitel společnosti Wirecard dnes uvedl, že firma zaznamenává rekordní počet registrací do své obchodní platformy a míří tak k vynikajícímu prvnímu pololetí roku 2019. Následovala společnost ThyssenKrupp (+2,2 %) a Merck KGaA (+1,83 %). Společnost dnes uvedla, že její výzkumná terapie zvaná Tepotinib vykazala objektivní výsledky. Průměrná doba odezvy na léčbu byla 12,4 měsíců. Naopak největší ztráty zaznamenala Infineon Technologies (-8,1 %), na jejíž akcie negativně zapůsobila zpráva týkající se plánované akvizice. Následovala Deutsche Bank (-2,2 %), která v pondělí poklesla na historické minimum a svezla se tak na negativní vlně s ostatními bankovními domy v Evropě. Dnešní pokles ještě zvýšil tlak na současného generálního ředitele Christiana Sewinga, aby přišel s přesvědčivějším řešením jak dostat banku zpět na vlastní nohy.



USA

Index Dow Jones +0,02 % na 24819,78 b. Index S&P 500 -0,29 % na 2744,21 b. Index Nasdaq Composite -1,61 % na 7333,019 b.

Pondělní seanci uzavřel Dow Jones v kladných číslech a připsal si nepatrný nárůst 0,02%. Poměrně slušně se dnes dařilo žlutému kovu, který si dnes připsal 1,49% a zlato se dostalo k úrovni 1 324 USD/Troy. uncí. Zlato v současné době těží z negativního sentimentu a obav z možných dopadů probíhající obchodní války mezi USA a Čínou. Lehká ropa WTI ze začátku seance korigovala své předchozí ztráty, ale nakonec opět ztratila -1,25% a dostala se k úrovni 52,83 USD/barel.. Dolar na páru s eurem dnes silně oslabil o 0,67% a dostal se k úrovni 1,1242 USD/EUR. Největším tahounem indexu byl dnes sektor Základní materiály s nárůstem 1,9%, dále Energie 1,4% a také Nezbytná spotřeba 1,3%. Naopak do nižších pater tlačil dnes index sektor Komunikační služby -2,8%, Informační technologie -1,8% a také Zbytná spotřeba -1,2%.



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).