

Očekávané události

Česká republika:

09:00 Maloobchodní tržby (y-y) (duben): očekávání trhu: 3,4 %, předchozí hodnota: 2,7 %

09:00 Maloobchodní tržby bez automobilů (y-y) (duben): očekávání trhu: 5,4 %, předchozí hodnota: 4,3 %

Německo:

09:55 Index nákupních manažerů ve službách Markit (květen - konečný): očekávání trhu: 55,0, předchozí hodnota: 55,0

09:55 Složený index nákupních manažerů Markit/BME (květen - konečný): očekávání trhu: 52,4, předchozí hodnota: 52,4

Eurozóna:

10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (květen - konečný): očekávání trhu: 52,5, předchozí hodnota: 52,5

10:00 Složený index nákupních manažerů Markit (květen - konečný): očekávání trhu: 51,6, předchozí hodnota: 51,6

11:00 PPI (y-y) (duben): očekávání trhu: 3,1 %, předchozí hodnota: 2,9 %

11:00 Maloobchodní tržby (m-m) (duben): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: 0,0 %

11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (duben): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: 1,9 %

USA:

13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (31. května): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -3,3 %

14:15 Změna zaměstnanosti ADP (květen): očekávání trhu: 185 tis., předchozí hodnota: 275 tis.

15:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (květen - konečný): očekávání trhu: 50,9, předchozí hodnota: 50,9

15:45 Složený index nákupních manažerů Markit (květen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 50,9

16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (31. května): očekávání trhu: -1668 tis., předchozí hodnota: -282 tis.

Akciový výhled

Wall Street v úterý zažila nejsilnější růstovou rally od začátku ledna, když indexy přidaly přes +2%. Zvýšený rizikový apetit způsobil - kromě technických faktorů (přeprodannost na indexech) - postoj FEDu, který nechal otevřené dveře pro případné snížení sazeb. Přes noc rostly také asijské trhy. Futures pro Evropu indikují ve středu nevýrazné otevření, když okolní indexy přidaly tento týden kolem +2%. Investoři se začínají soustředit na zítřejší zasedání ECB, kde bychom se mohli dozvědět detaily ohledně dalšího kola TLTRO (dlouhodobé financování pro banky). Index PX v Praze v úterý rostl po 5. v řadě a uzavíral na 1054 bodech. Další možnou zastávkou je nyní úroveň kolem 1062 bodů (200 denní klouzavý průměr). Celkově očekáváme v Praze pokračování obchodování v klidnějším tempu. Na domácích bankovních titulech budou zřejmě někteří investoři ochotni uzamykat zisky. Akcie ČEZu mají silnější krátkodobou technickou rezistenci v území 542-550 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7183,25	0,06			
DJIA	25351	0,02			
S&P 500	2806,5	0,05			
DAX	11967,5	-0,12			
Euro Stoxx 50	3332	-0,06			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20776,1	1,80	-4,01	-6,48	-9,20
Shanghai Composite	2866,73	0,16	-1,64	-5,46	-7,41
Hang Seng	26872,7	0,42	-2,30	-7,59	-13,67
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7527,12	2,65	-1,05	-0,67	-1,04
S&P 500	2803,27	2,14	0,03	0,37	2,05
Dow Jones Ind. Avg.	25332,18	2,06	-0,06	-1,89	2,09
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1263	0,11	1,20	-0,37	-3,87
EUR/CZK	25,697	0,01	-1,75	0,84	4,39
USD/CZK	22,816	-0,16	-0,60	0,43	0,31
USD/JPY	108,02	-0,11	-1,42	-3,34	-1,60
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1335,6	0,75	4,26	3,73	2,75
Ropa	53,08	-1,03	-9,91	-6,20	-18,87

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

Česká republika

Zahraniční akciové trhy dnes korigovaly předchozí ztráty a pozitivního sentimentu využila i pražská burza k navýšení včerejšího zisku. Index PX si nakonec polepšil o 0,37% na hodnotu 1 053. Pondělní zisky rozšířila Moneta Money Bank, když dnes přidala +1,11% se závěrem nad 77 Kč. Komerční banka včerejší přírůstek udržela a stagnovala na 897 Kč. Nejziskovějším titulem se stala pojišťovna Vig s růstem o 2,67% na 577 Kč. Největší objem obchodů zaregistroval Čez a to 143 mil. Kč při stagnaci kurzu na 540 Kč. Erste Bank se zvedla o 0,51% na 830 Kč. Z menších emisí se dařilo Pegasu (756 Kč +1,34%) a Cme (+0,58%).

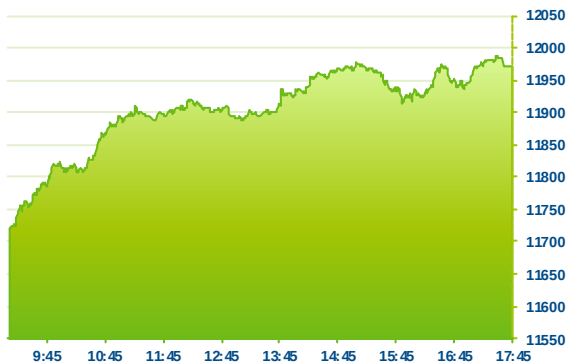
PX (předchozí den)



Německo

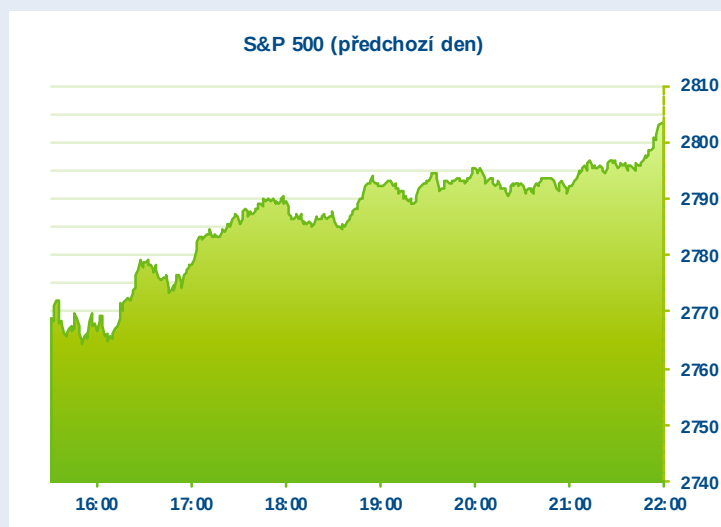
Německý index DAX se po většinu úterní seance obchodoval v kladných hodnotách a nakonec uzavřel silnější o 1,52 %. Dařilo se zejména společnostem Covestro (ICOV; +4,8 %) a ThyssenKrupp (TKA; +4,5 %). Německá vláda dnes vydala prostřednictvím svého registru emisí DEHST prohlášení o tom, že současné ceny emisních povolenek jsou stále příliš nízké, aby dokázaly výrazněji snížit emise generované energeticky náročnými odvětvími. Dařilo se také akciím Deutsche Bank (DBK; +4,5 %), která tak umazal alespoň malou část ztrát naakumulovaných v minulých dnech. Rostla také automobilka Daimler (DAI; +4,1 %), kterou dnes spolu s firmou Continental (CON; +3,62 %) začala pokrývat finanční instituce RBC s doporučením sector perform a cílovou cenou 67 eur (pro Continental cílová cena činí 139 eur). Naopak klesaly akcie společnosti Beiersdorf (BEI; -1,0 %) či odvětvího giganta Adidas (ADS; -0,5 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy v závěru seance ještě vylepšily mezidenní bilanci a uzavřely s více než 2% zisky s růstem napříč sektory. V rámci S&P500 se tak logicky nejvíce dařilo informačním technologiím (+3,3%), při růstu tržních úrokových sazeb si vysoké zisky připsaly i banky (+2,7%). Do popředí se v závěru obchodního dne probíjaly i základní materiály se ziskem 2,8%. Jediným oslabujícím sektorem tak zůstaly reality se ztrátou 0,6%. V sektoru energií se podařilo negativní vývoj zvrátit u ropy, která nakonec uzavřela se ziskem 0,5% (53,5 USD/b.), zemní plyn pak posílil o 0,9% (2,425 USD/mmbtu). Mírně v plusu uzavřely i drahé kovy při pokračujícím oslabování americké měny (1,1253 EUR/USD).



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 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).