

6. června 2019

Očekávané události

Česká republika:

09:00 Stavební výroba (y-y) (duben): očekávání trhu: -, předchozí hodnota: 11,6 %

09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (duben): očekávání trhu: 16,3 mld., předchozí hodnota: 21,8 mld.

09:00 Průmyslová výroba (y-y) (duben): očekávání trhu: 2,7 %, předchozí hodnota: 0,1 %

Eurozóna:

11:00 Zaměstnanost (y-y) (1Q - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,3 %

11:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (1Q - konečný): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,4 %

11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (1Q - konečný): očekávání trhu: 1,2 %, předchozí hodnota: 1,2 %

13:45 Refinanční sazba ECB (6. června): očekávání trhu: 0,000 %, předchozí hodnota: 0,000 %

13:45 Zápůjční sazba ECB (6. června): očekávání trhu: 0,250 %, předchozí hodnota: 0,250 %

13:45 Depozitní sazba ECB (6. června): očekávání trhu: -0,400 %, předchozí hodnota: -0,400 %

USA:

14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (1. června): očekávání trhu: 215 tis., předchozí hodnota: 215 tis.

14:30 Obchodní bilance (duben): očekávání trhu: -\$50,7 mld., předchozí hodnota: -\$50,0 mld.

15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (2. června): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 60,8

Akciový výhled

Evropa bude ve čtvrtek otvírat bez větších změn. Wall Street sice včera posílila (+0,8%), ale debata okolo cel mezi USA a Čínou nakonec v noci skončila bez dohody. Podle D. Trumpa sice v jednáních došlo k pokroku, ale ne dostatečnému. Asie se obchodovala smíšeně, klesala Čína -1,2%. Evropa se tak dnes bude soustředit na zasedání ECB, kde budou investoři kromě „holubičího“ postoje M. Draghiho čekat další stimuly. Více volatility bude tradičně vidět u evropského bankovního sektoru, který se obchoduje blízko minim ze začátku roku a potýká se s rekordně nízkými výnosy na dluhopisech. Dobrou zprávou jsou alespoň lepší než očekávané tovarní objednávky v Německu za duben. Praha včera přerušila 5 růstů v řadě, index PX uzavíral na 1053 bodech (-0,11%). Investory nepotěšily další prodeje managementu u akcií ČEZ (-0,3%). Mírné vybírání zisků převažovalo na domácích bankách (KB -0,2%, Moneta -0,6%). Naopak akcie mediální CETV těží ze zpráv, že o firmu by mohla mít zájem skupina PPF. Celkově dnes čekáme větší aktivitu ve druhé části dne.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7222,5	-0,08			
DJIA	25547	-0,04			
S&P 500	2825,75	-0,07			
DAX	11965,5	-0,13			
Euro Stoxx 50	3336	0,00			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20774,04	-0,01	-1,08	-4,37	-7,82
Shanghai Composite	2826,74	-1,21	-1,83	-6,31	-8,12
Hang Seng	26863,99	-0,12	-1,25	-7,13	-13,50
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7575,48	0,64	0,37	-0,01	-0,82
S&P 500	2826,15	0,82	1,55	1,31	2,81
Dow Jones Ind. Avg.	25539,57	0,82	1,64	-1,03	2,98
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1227	0,07	0,88	0,32	-4,63
EUR/CZK	25,669	0,05	-1,49	-0,15	4,87
USD/CZK	22,851	-0,07	-0,61	0,20	0,02
USD/JPY	108,16	-0,27	-1,31	-3,07	-1,82
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1333,3	0,20	3,36	3,67	2,62
Ropa	52	0,33	-8,34	-8,80	-19,61

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

Česká republika

Pražská burza poprvé v tomto týdnu nerostla, když měřeno indexem PX oslabila ale pouze o mírných -0,11% na hodnotu 1 052. Aktivita byla podprůměrná, o čemž svědčí i celkový zobchodovaný objem, který nedosáhl ani 250 mil. Kč. Největší kurzový pohyb zaznamenalo Cme, které se zvedlo o 2,89% na 89 Kč. Stalo se tak po spekulacích, že skupina PPF podá nabídku na koupi TV Nova. Naopak zisky z úvodu týdne korigovala Moneta Money Bank (77 Kč -0,65%) a nedařilo se ani akciím Avast (-0,55%). Kurzové změny ostatních titulů na burze byly minimální. Čez odepsal -0,28% na 538 Kč, Komerční banka klesla o -0,17% na 895 Kč a akcie O2 ztratily -0,22% na 230 Kč. Nepatrně si polepšila Erste Bank (832 Kč +0,22%) při nejvyšším denním objemu obchodů 56 mil. Kč.

PX (předchozí den)



Německo

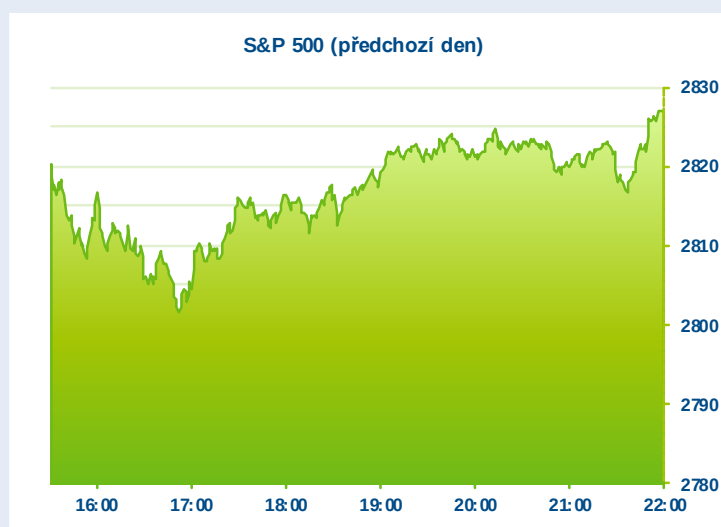
Nejlépe se dnes daří titulu platební společnosti Wirecard (WDI), jejíž akcie se v současnosti nachází v zisku 2,5 % oproti včerejší uzavírací ceně. Společnost dnes oznámila, že učinila další krok pro možnost akceptace čínských mobilních plateb, když se dohodla se švédským obchodním domem Nordiska Kompaniet, že tuto službu v nejbližší době zprovozní pro její klienty. Emise zdražily také v případě Linde PLC (LIN), jejíž akcie momentálně posiluje o 1,7 %, či E.ON (EOAN) silnějším o 1,5 %. Největší dnešní ztrátu prozatím eviduje ThyssenKrupp (TKA), jeho cenný papír odepisuje 2,5 % z ceny. Do červených čísel se propadla i automobilka Volkswagen, když její akcie ztrácí 1,3 %. Společnost dnes v průběhu dne oznámila, že hodlá provést změnu v zaměstnanecké struktuře: očekává totiž, že propustí na 4 000 tis. současných pracovníků převážně z administrativních pozic a nabere okolo 2 000 nových zaměstnanců na různé pozice v IT.

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie v závěru dnešní obchodní seance dále rozšířily své zisky. Lepší náladu na trhy přinesla naděje na uklidnění napětí v obchodních vztazích mezi USA a Mexikem. Hlavní akciové indexy uzavřely se ziskem 0,6 – 0,8%. Dařilo se zejména utilitám (+2,1%) a realitám (+2,3%). Spolu s ropou naopak oslabily energetické firmy (-1,1%). Z nákupní nálady nedokázaly těžit ani telekomunikace (+0,1%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedla potravinářská Campbell Soup (CPB +10%), která dnes zveřejnila hospodářské výsledky za uplynulé čtvrtletí. Nedařilo se naopak nezávislému těžaři ropy a zemního plynu Cimarex Energy (XEC - 5,4%). Analytici firmy Baird dnes snížily cílovou cenu jeho akcií ze 110 na 82 USD. Na komoditních trzích dnes vládla červená barva. Prudce padala již zmiňovaná ropa (-3,2%), která během dne ztrácela již více než 5%. Jižním směrem zamířila také pšenice (-3,3%), kukuřice (-2,5%), sója (-1,4%), měď (-1,6%) nebo zemní plyn (-1,7%).



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 (SEC).