

Očekávané události

Česká republika:

09:00 Míra nezaměstnanosti (květen): očekávání trhu: 2,6 %, předchozí hodnota: 2,7 %

USA:

16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (duben): očekávání trhu: 7496, předchozí hodnota: 7488

Akciový výhled

Evropa by měla začínat nový týden růstově, futures indikují posílení v úvodu kolem +0,5%. Impuls mají akcie ve zprávě, že americký prezident upustil od úmyslu uvalit cla na mexické zboží. Přes noc proto asijské indexy rostly. Vzhledem k tomu, že indexy jsou vlastně výš, než když se před více než týdnem objevila informace o chystaném zvýšení cel na Mexiko, zůstává otázkou, jak dlouho bude daná zpráva působit. Z technického pohledu se nyní americký index SP500 přiblížil metě 2900 bodů, která zřejmě bude působit jako rezistence. Navíc akcie jsou krátkodobě překoupené. V Praze uzavíral index PX v pátek u 1050 bodů. Zde se jeví krátkodobý prostor k úrovním lehce nad 1060 bodů. Dnes by se mohla v kladném teritoriu obchodovat většina hlavních titulů. Zvýšenou cílovou cenu od Komerční banky obdržely akcie ČEZ. Celkově očekáváme slabší aktivitu, když okolní trhy (Německo, Rakousko) jsou uzavřeny z důvodu svátku.

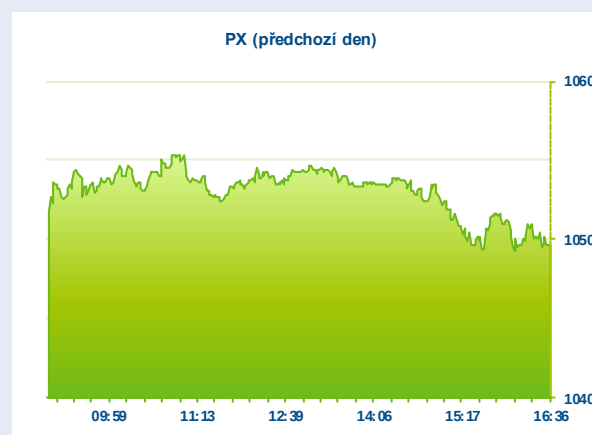
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7444,5	0,34			
DJIA	26077	0,27			
S&P 500	2884	0,31			
DAX	12114,5	0,68			
Euro Stoxx 50	3389	0,50			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21134,42	1,20	1,38	-2,66	-8,49
Shanghai Composite	2850,79	0,81	-2,68	-8,84	-9,23
Hang Seng	27561,04	2,21	-0,55	-7,14	-13,74
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7742,10	1,66	3,88	4,32	1,40
S&P 500	2873,34	1,05	4,41	4,53	3,72
Dow Jones Ind. Avg.	25983,94	1,02	4,71	2,00	2,94
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,131	-0,19	0,61	0,55	-4,01
EUR/CZK	25,596	0,01	-1,41	-0,78	4,00
USD/CZK	22,618	0,14	-0,76	-0,11	-0,20
USD/JPY	108,65	0,43	0,55	-2,28	-1,25
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1328,1	-1,13	0,24	2,87	2,08
Ropa	54,48	0,59	2,04	-4,64	-17,51

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

Česká republika

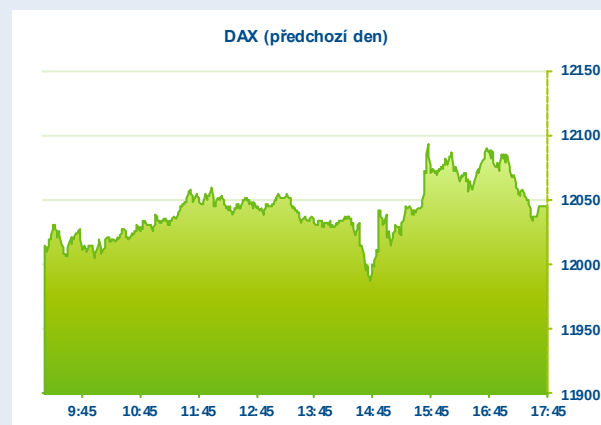
Pražská burza uzavřela týden mírný růstem, když index PX posílil o 0,12 % na 1049,65 bodech. V průběhu dne index posiloval výrazněji a na denních maximech 1055 bodů si připisoval růst o 0,67 %. O své zisky index paradoxně přišel v závěru obchodování, když již byl otevřen americký trh a ten naopak v úvodu citelně posiloval a připisoval si téměř 1 %. Hranice 540 Kč je prozatím pro ČEZ evidentně neprůchozí a prodejce zde nadále operuje. V Evropě dnes patřily utility k nejvíce volatilním sektorům (E.ON i RWE růst o více jak 2 %), ČEZ byl však v závěrečné aukci opět poslán na nižší úroveň a končil na 536 Kč se ztrátou 0,46 %. Zpracovaný objem dosáhl 200 mil. Kč. Včerejší výraznější volatilita spojená s rozhodováním ECB ohledně monetární politiky u Erste Group dnes vymizela a titul se držel v relativně užším pásmu. O část zisků titul v závěru rovněž přišel, na rozdíl od ČEZ se v kladných hodnotách kurz udržel a posílil o 0,47 %. Nejvýraznější růst si připsaly akcie pojišťovny VIG, které posílily o 2,34 % a navázaly na růst z předchozích dní. Růst kurzu by mohl naznačovat, že snahy představitelů pojišťovacího sektoru o změny v systému dodání technických rezerv, které chystá vláda, mohou najít uplatnění. Výrazněji v zelených číslech končily rovněž akcie Stock Spirist (+1,78 %). Komerční banka (-0,22 %) a Moneta (0,0 %) zaznamenaly nevýrazný den. Větší nabídka do závěrečné aukce u akcií

Kofola si našla svého kupce a zpracovaný objem dosáhl přes 8 mil. Kč. Kurz mírně oslabil na 288 Kč při ztrátě 0,69 %.



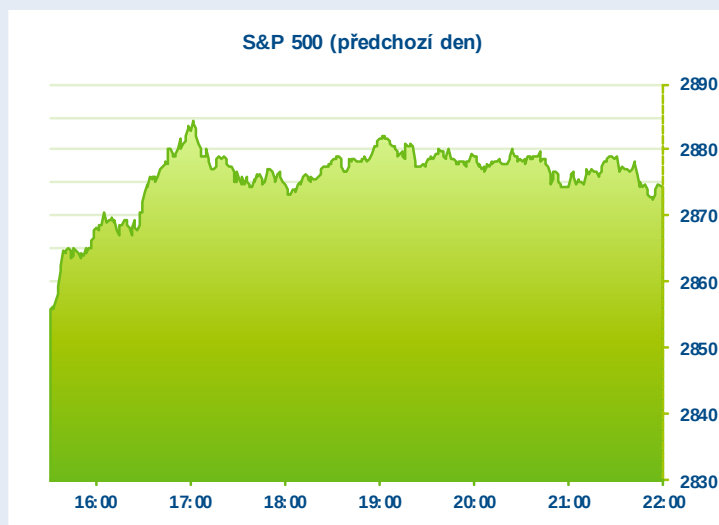
Německo

Evropské akcie v pátek obecně spíše rostly, když investoři "trávili" čtvrtletní oznámení Evropské centrální banky ohledně úrokových sazeb. Část pozornosti byla také věnována možnému řešení sporu mezi USA a Mexikem ohledně cel a přistěhovalectví. Nejvíce rostl sektor informačních technologií (+1,75 %) a naopak nejvíce v záporu se po páteční seanci nachází zdravotní péče (-0,43 %). Nejziskovějším titulem se stala společnost SAP (SAP; +2,1 %). Evropská komise prodloužila konečné datum rozhodnutí o dohodě E.ON SE a Innogy SE o tom, aby se E.ON stal dominantním provozovatelem energetických sítí v Německu. E.ON (EOAN) roste o 1,7 %. Nejztrátovější firmou byla v pátek Vonovia (VNA; -1,7 %).



USA

Americké indexy uzavřely závěrečnou seanci prvního červnového týdne růstově a prodloužily tak sérii ziskových dní na čtyři. Zároveň je pro americké akcie právě končící týden nejlepším od listopadu minulého roku. Investoři kladně reagují na rostoucí očekávání napříč tržními ukazateli ohledně potenciálního snižování úrokových sazeb ze strany Fedu, což dnes výrazně podpořil slabší report z trhu práce. Výnosy tak prudce klesaly (10Y bond na 2,08 %), dolar na páru s eurem oslaboval (EUR/USD 1,336). Pozitivní sentiment na trzích navýšil i americký prezident Donald Trump prohlášením o tom, že ohledně dohody s Mexikem existuje „dobrá šance“ na její uskutečnění. Z jednotlivých sektorů nejvýrazněji rostly technologie následované segmenty zbytné spotřeby a komunikačních služeb. Naopak nízké výnosy nehrály do karet bankovním titulům, ještě výrazněji klesaly utility.



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 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).