

Očekávané události

Česká republika:

10:00 Běžný účet platební bilance (duben): očekávání trhu: 20,00 mld., předchozí hodnota: 0,21 mld.

Německo:

08:00 CPI (m-m) (květen - konečný): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %

08:00 CPI (y-y) (květen - konečný): očekávání trhu: 1,4 %, předchozí hodnota: 1,4 %

08:00 CPI - harmonizováno dle EU (m-m) (květen - konečný): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %

08:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (květen - konečný): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: 1,3 %

Eurozóna:

11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (duben): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: -0,3 %

11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (duben): očekávání trhu: -0,6 %, předchozí hodnota: -0,6 %

USA:

14:30 Index importních cen (m-m) (květen): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %

14:30 Index importních cen (y-y) (květen): očekávání trhu: -1,2 %, předchozí hodnota: -0,2 %

14:30 Index exportních cen (y-y) (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,3 %

Akciový výhled

Futures signalizují pro Evropu ve čtvrtek mírně záporné otevření (např. DAX do -0,2%). Většinou ztrátová byla přes noc také Asie, ale např. Čína přidala +0,2%. Obchodování kromě technických faktorů ovlivňují tenze kolem obchodní války mezi USA a Čínou (Trump pohrozil zvýšenými cly, jestliže se jeho čínský protějšek nezúčastní setkání G20). Dnes se setkají ministři financí zemí EU, na programu bude mj. Itálie, resp. její možné potrestání kvůli rozpočtu. Index PX v Praze ve středu oslabil téměř -1% a uzavíral na 1052 bodech. Po největším poklesu domácího trhu od začátku května bychom dnes čekali jeho konsolidaci. Hlavní tituly by tedy neměly dále oslabovat. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 92,60 Kč.

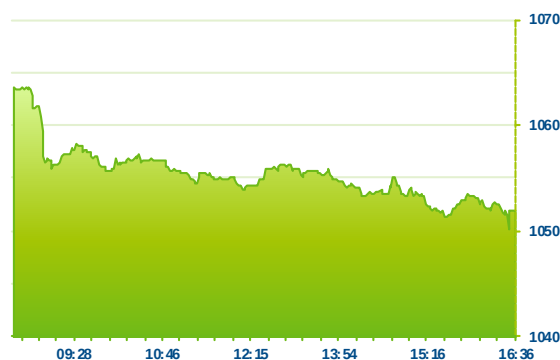
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7455,5	-0,24			
DJIA	25970	-0,16			
S&P 500	2877	-0,14			
DAX	12084,5	-0,24			
Euro Stoxx 50	3374	-0,35			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21032	-0,46	1,70	-1,74	-7,64
Shanghai Composite	2912,47	0,11	1,65	-4,93	-5,53
Hang Seng	27101,65	-0,76	2,04	-5,58	-12,20
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7792,72	-0,38	2,87	2,66	1,15
S&P 500	2879,84	-0,20	1,90	3,16	3,34
Dow Jones Ind. Avg.	26004,83	-0,17	1,82	1,76	2,70
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,13	0,12	0,23	-0,02	-4,15
EUR/CZK	25,585	0,02	-0,44	-0,28	3,93
USD/CZK	22,634	-0,14	-0,20	-0,27	-0,37
USD/JPY	108,28	-0,19	-0,11	-3,06	-1,85
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1337,1	0,24	-0,20	3,24	2,92
Ropa	51,78	0,80	-1,61	-11,93	-22,01

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

Česká republika

V čele poklesu figurovala Komerční banka, která za největšího denního objemu 122 mil. Kč oslabila o 1,78% a uzavřela na 885 Kč. Nedařilo se ani dalším bankovním titulům – Erste ztratila 1,05% se závěrem na 826,20 Kč, Moneta odepsala bezmála 0,4%, končící na 76,80 Kč. Nákupní apetit pak vyprchal u ČEZu po včerejším „orazítkování“ dlouho neviděné mety 550 Kč. Dnes pod taktovkou prodejců se naopak přiblížil až k hladině 540 Kč. Nakonec uzavřel na 543,50 Kč se ztrátou 1,18%. V podivendovém poklesu pokračovaly také akcie O2 ČR, uzavírající na 227,50 Kč, znamenající více než půlroční minimum. V zelených číslech dokázaly uzavřít i přes všeobecný pokles ve finančním sektoru akcie pojišťovny VIG (+0,25%). Dařilo se též menším emisím v čele s Kofolou, která zpevnila téměř o 0,7% na 291 Kč, v růstu pak pokračovaly mediální spol. CETV (+0,44%) se závěrečnou cenovkou na 91,90 při zajímavém 200 tis. ks objemu zobchodovaném v závěrečné aukci.

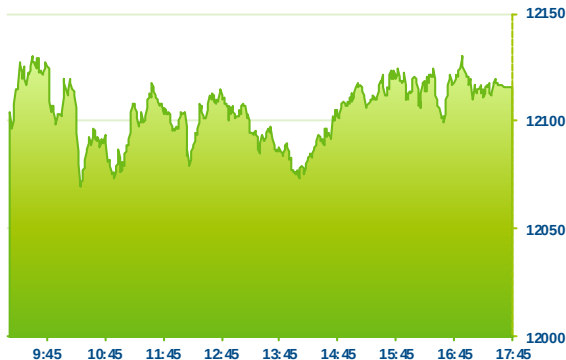
PX (předchozí den)



Německo

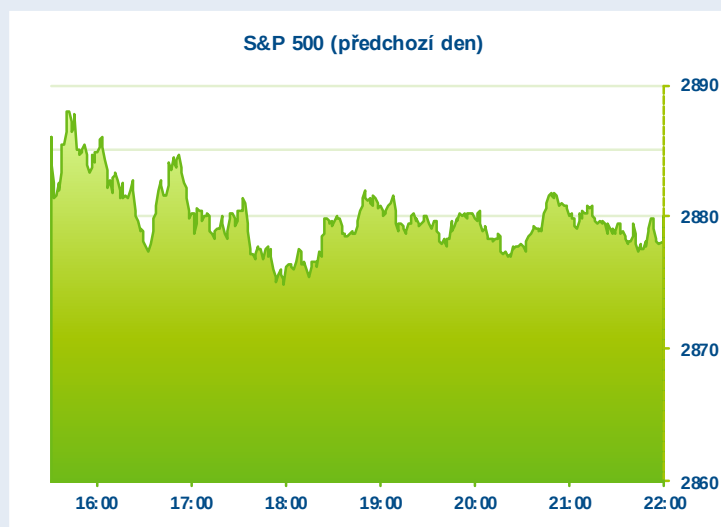
Střední seanci uzavřela s největšími zisky společnost Henkel (+2,7 %). Následovala firma Beiersdorf (+1,1 %), která se zabývá především výrobou produktů určených k péči o pokožku. Společnost dnes vydala výhled na fiskální rok 2019 a oznámila, že od začátku letošního fiskálního roku učinila velký posun v oblasti osobní péče napříč značkou Nivea (která tvoří 60 % tržeb společnosti) a společně se smysluplnou vizí inovací do budoucna bude představovat jádro úspěchu. Luxusní značka La Prairie je velmi populární, což zvyšuje apel na uvádění nových produktů. Společnost Beiersdorf snížila svůj cíl Ebit marže pro fiskální rok 2019 na 14,5 % z původních 15,4 % v roce 2017 a 2018 a plánuje zvýšit investice do inovací, expanze na nové trhy a lepšího tréninku vlastních zaměstnanců. Jako třetí nejvíce posílila společnost Deutsche Telekom (+1,0 %). Telekom Deutschland zrychlila širokopásmové připojení internetu na pevnou linku na 250Mbps pro dalších 975 000 linek napříč Německem během posledních dvou týdnů. Telekom uvedla, že dodatečný téměř jeden milion domácností s rychlostí 250 Mbps posunul celkový počet domácností s touto rychlostí k 22 milionům. Společnost také oznámila, že počet linek s maximální rychlostí 100Mbps používajících VDSL byl zvýšen o dalších 60 000 a celkový počet domácností s touto rychlostí internetu je již přibližně 28,9 milionu. Naopak největší ztráty zaznamenaly akcie společnosti Fresenius (-3,1 %) a Fresenius Medical Care (-2,7 %). Ve středu se stal novým vedoucím komunikace a vztahu s investory společnosti HeidelbergCement (-2,6 %) Christoph Beumelburg a nahradil tak místo Andrease Schallera, který se svého postu vzdal na vlastní žádost s cílem pokračovat ve své kariéře mimo společnost HeidelbergCement.

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie uzavřely dnešní obchodování s mírnou ztrátou, když na ně znovu dolehly obavy z prohloubení obchodní války mezi USA a Čínou. Hlavní akciové indexy oslabily o 0,2 – 0,4%. Prudce oslabující ropa srazila akcie energetických firem (-1,4%). Nedařilo se ani finančním společnostem (-0,9%) a informačním technologiím (-0,6%). Opačným směrem se vydaly utility (+1,3%). Mírné zisky si připsaly také zdravotnické tituly (+0,5%) a sektor základních materiálů (+0,3%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedly polovodičové firmy v čele s Western Digital Corp. (WDC -5,7%), který včera oznámil pozastavení strategického partnerství s Huawei. Opačným směrem zamířila biotechnologická Alexion Pharmaceuticals (ALXN +3,0%). Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Na jedné straně padala již zmiňovaná ropa (-4,1%). Nedařilo se ani mědi (-0,9%) nebo zemnímu plynu (-0,9%). Rostla naopak sója (+2,2%), pšenice (+1,6%), kukuřice (+0,5%) nebo stříbro (+0,2%).



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 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).