

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Spotřebitelská důvěra GfK (červen): očekávání trhu: -25,5, předchozí hodnota: -26,5
- 08:00 Osobní spotřeba (q-q) (1Q): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: -1,8 %
- 08:00 Vládní výdaje (q-q) (1Q): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: 1,0 %
- 08:00 Kapitálové investice (q-q) (1Q): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 08:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (1Q - konečný): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 08:00 HDP (bez sezónního očištění) (y-y) (1Q - konečný): očekávání trhu: 4,0 %, předchozí hodnota: 4,0 %
- 08:00 HDP (očištěno o počet pracovních dní) (y-y) (1Q - konečný): očekávání trhu: 3,7 %, předchozí hodnota: 3,7 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (20. května): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -11,0 %
- 14:30 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (duben - předběžný): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 1,1 %
- 14:30 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (duben - předběžný): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 1,3 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (20. května): očekávání trhu: -1500 tis., předchozí hodnota: -3394 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (20. května): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2403 tis.
- 16:30 Změna zásob benzínu podle EIA (20. května): očekávání trhu: -1641 tis., předchozí hodnota: -4779 tis.
- 16:30 Změna zásob destilátů podle EIA (20. května): očekávání trhu: 1000 tis., předchozí hodnota: 1235 tis.

Akciový výhled

Evropské akcie by mohly dle indikací futures otvírat v kladných číslech kolem +0,8%. Bude to částečná korekce poklesu z druhé části včerejšího dne (např. DAX -1,8%). Wall Street v úterý rovněž ztrácela, index SP500 umazal -0,8% a Nasdaq dokonce přes -2%. Aktuálně alespoň zámořské futures přidávají +0,5%. Dnes navečer budou investoři sledovat zveřejnění zápisků z posledního zasedání FEDu. Na ostrém ústupu výnosů dluhopisů je nyní vidět, že panují obavy z ekonomického zpomalení. Asie si přes noc připsala při opatrném obchodování většinou mírné zisky. Pražská burza včera ztratila -1%, když index PX uzavíral na hodnotě 1308 bodů. Ve vybírání zisků se pokračovalo na ČEZu, jehož akcie ztratily -3,4%. Na úrovních kolem 1080 Kč by mohlo pomalu docházet ke konsolidaci. Včera se v Evropě dařilo bankám, Erste se tak i bez dividendy obchodovala na 730 Kč (+1,2%). Budeme sledovat, zdali si banky svou zlepšenou výkonnost tento týden udrží. Colt CZ Group bude zítra zveřejňovat výsledky hospodaření, akcie se nyní obchodují v úzkém pásmu kolem 590 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11862,75	0,78			
DJIA	31986	0,33			
S&P 500	3962	0,55			
DAX	14005	0,67			
Euro Stoxx 50	3665	0,60			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	26677,8	-0,26	0,33	2,99	-5,70
Shanghai Composite	3096,64	0,84	0,74	10,47	-12,19
Hang Seng	20140,17	0,14	2,38	12,18	-29,21
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11264,45	-2,35	6,01	16,40	-17,54
S&P 500	3941,48	-0,81	3,60	-8,10	-6,09
Dow Jones Ind. Avg.	31928,62	0,15	2,22	-3,90	-7,17
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0698	-0,34	2,22	-5,40	-12,67
EUR/CZK	24,612	0,00	2,35	5,78	10,91
USD/CZK	23,004	0,41	0,16	0,11	-3,12
USD/JPY	126,95	0,12	1,00	10,41	16,72
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1856,3	-0,49	2,22	-2,78	-2,20
Ropa	107,97	0,72	0,87	19,05	64,11

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

Česká republika

Pražská burza prohloubila včerejší ztrátu, když dnes indexem PX oslabila o dalších -1,07% na 1 308 bodů. Rovněž nálada na globálních akciových trzích byla silně negativní. Zisky z minulého týdne dále korigoval Čez a dnes klesl o -3,40% na 1 079 Kč při nejvyšším denním objemu 476 mil. Kč. Moneta Money Bank potom oslabila o -0,38% pod 79 Kč a Komerční banka ztratila -1,55% na 729 Kč. Pojišťovna Vig zakončila slabší o -0,72% na 552 Kč a Avast ubral -0,56% na 143 Kč. Naopak před čtvrtletními výsledky posílil Colt CZ o 1,02% na 592 Kč. Dařilo se i Erste Bank, která posílila o 1,19% 730 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

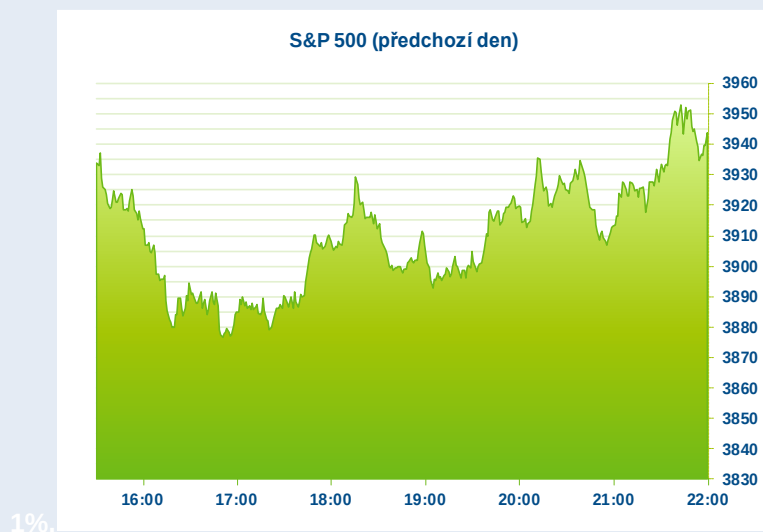
Evropský index STOXX 600 se již od začátku obchodování pohyboval v záporných hodnotách a zakončil ztrátově o 1,09 % na 431,76 b. Nejvíce poklesl sektor IT (-2,43 %), zbytné spotřeby (-1,91 %), utilit (-1,62 %) a realit (-1,54 %). Mírně připsaly pouze finance (+0,06 %). Z německého indexu DAX 40 nejvíce odepsaly Deutsche Boerse (DB1; +1,9 %) a Deutsche Bank (+0,7 %). Nejvíce ztratily Zalando (ZAL; -9,2 %), HelloFresh (-9,1 %) a Delivery Hero (DHER; -4,7 %).

DAX (předchozí den)



USA

Do karet trhům poslední dobou nehraje nic. Vidina ekonomické recese v celosvětovém měřítku, covid, růsty sazeb, inflace a politického napětí. Dnešní náladu podtrhuje série makrodat, která ve většině parametrů zklamala. V první řadě skončil pod odhady index nákupních managerů. Index výrobní aktivity Richmondského FEDu značí ochlazení. Nemovitostní trh nepotěšily údaje o prodeji nových domů. Investoři jsou viditelně opatrní před zítřejšími minutami FEDu, které poodhalí scénáře se kterými banka pracuje ve vztahu ke zvedání sazeb. Svou roli bezpečného přístavu opět plní americké vádní bondy, které pokračují ve snižování výnosu a referenční desetiletý dluhopis je aktuálně s výnosem nejnižší od konce dubna. Výraznou stopu zanechal svým profitwarningem Snapchat (SNAP -40,7%), který vyděsil celý segment sociálních sítí. Vyklesává Meta (FB -9,12%), Twitter (TWTR -4,16%), Pinterest (PINS -22%), Roblox (RBLX -8,33%) a Alphabet (GOOG -6,58%). Ropa mírně klesá, zlato připsuje



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 Seng 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).