

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Maloobchodní tržby bez automobilů (y-y) (duben): očekávání trhu: 5,5 %, předchozí hodnota: 6,1 %

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve službách (HCOB) (květen - konečný): očekávání trhu: 53,9, předchozí hodnota: 53,9

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve službách (HCOB) (květen - konečný): očekávání trhu: 53,3, předchozí hodnota: 53,3
- 10:00 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (HCOB) (květen - konečný): očekávání trhu: 52,3, předchozí hodnota: 52,3
- 11:00 PPI (y-y) (duben): očekávání trhu: -5,3 %, předchozí hodnota: -7,8 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (31. května): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -5,7 %
- 14:15 Změna zaměstnanosti ADP (květen): očekávání trhu: 175 tis., předchozí hodnota: 192 tis.
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (květen - konečný): očekávání trhu: 54,2, předchozí hodnota: 54,4

Aktiový výhled

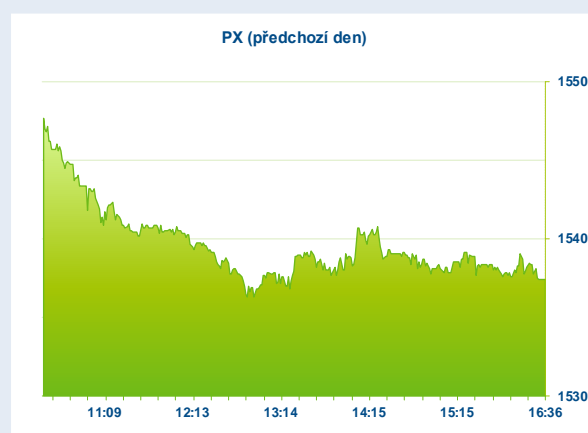
Evropské akcie budou ve středu ráno otvírat v kladném teritoriu kolem +0,5% dle indikací futures. V kladných číslech se včera nakonec obchodovala také Wall Street (index SP500 +0,15% na 5291 bodů). Pomohl slabší trh práce, ceny dluhopisů rostly v zámoří 4krát v řadě, výnosy 10-letého klesly z úrovní nad 4,50% směrem k 4,32%. Asie se obchodovala smíšeně, rostly čínské akcie (+0,5%). V Praze index PX v úterý propadl nejvíce za poslední měsíc -1% na 1537 bodů. Pod tlakem byly banky, Komerční banka si odepsala -2,3% na 755 Kč, Erste v Praze uhájila 1100 Kč (-2%), ale ve Vídni titul uzavřel ještě níže na 1088 Kč. Zítra bude v Evropě sledované zasedání ECB, očekáváme snížení sazeb -0,25%. Akcie ČEZ si i přes pokles komodit obchodují v pásmu kolem 945 Kč. Investoři nyní očekávají, zdali stát potvrdí v příštích dnech výši oznámeného návrhu 52 Kč dividendy. Dnes by se domácí trh mohl konsolidovat, návrat kupců by mohla registrovat Komerční banka.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	18729	0,15
DJIA	38870	0,21
S&P 500	5310	0,11
DAX	18551	0,49
Euro Stoxx 50	4988	0,50
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38490,17	-0,89
Shanghai Composite	3071,23	-0,65
Hang Seng	18476,97	0,18
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	16857,05	-1,08
S&P 500	5291,34	0,15
Dow Jones Ind. Avg.	38711,29	0,36
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0874	-0,04
EUR/CZK	24,709	0,00
USD/CZK	22,72	0,04
USD/JPY	155,84	0,63
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2339,9	0,18
Ropa	73,08	0,03

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

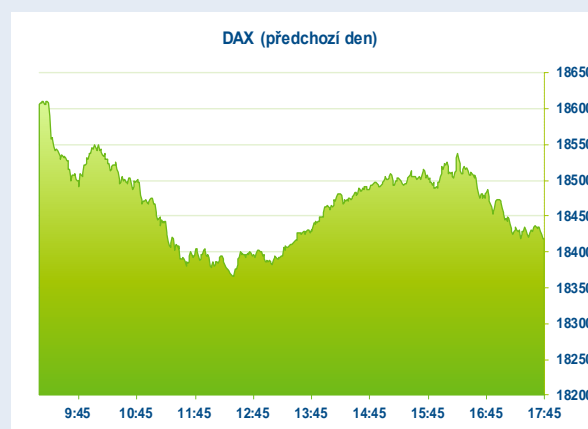
Česká republika

Pražská burza zakončila dnešní seanci poměrně silným poklesem, když měřeno indexem PX odepsala -0,97% na 1 537 bodů. Tahounem poklesu se stala Komerční banka, která padla o -2,33% na 755 Kč při nejvyšším denním objemu 226 mil. Kč. Velmi negativní vývoj registrovala taktéž Erste Bank a zakončila slabší o -2,18% na 1 101 Kč. Čez potom ubral mírných -0,05% na 946 Kč a pojišťovna Vig ztratila -0,82% na 730 Kč. Naopak dařilo se akciím Colt CZ s přírůstkem 0,89% na 678 Kč. Moneta Money Bank stoupla o mírných 0,2% s oceněním nad 98 Kč.



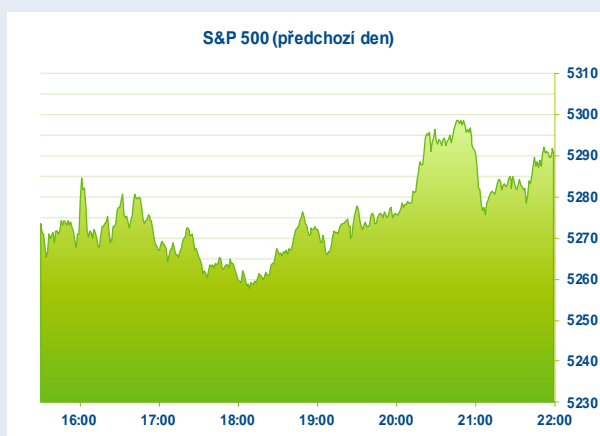
Německo

Index DAX zakončuje úterní seanci poklesem. Ztrácely dnes především akcie Siemens Energy (-6,0 %), Allianz (-3,1 %) a Rheinmetall (-3,0 %). Zisky si připisovaly akcie Siemens Healthineers (+2,5 %), Deutsche Boerse (+1,4 %) a Symrise (+1,2 %). Taktéž evropský index STOXX600 dnes odepisoval, konkrétně 0,55 %. Nedařilo se především segmentu energií (-2,65 %), financí (-1,48 %) a materiálů (-1,20 %). V zeleném zakončily segmenty utilit (+0,70 %), zdravotní péče (+0,60 %), nezbytné spotřeby (+0,42 %) a realit (+0,38 %).



USA

Americké akciové indexy se v závěru úterní seance posunuly lehce výš a unisono uzavřely v kladném teritoriu. Relativně nejlépe se vedlo tradičnímu indexu Dow Jones (+0,36 %), širší index S&P500 uzavřel se ziskem 0,15 % a technologický Nasdaq končil silnější o 0,17 %. Trh na jedné straně reflektoval slabší data z trhu práce (nové pracovní pozice JOLTs), která se přetavila v pokračující ústup tržních výnosů napříč splatnostmi, současně ale sílily obavy z možného ochlazení americké ekonomiky (viz i včera reportovaná slabší hodnota indexu ISM ve výrobě). V tomto ohledu bude trh pozorně sledovat kompletní sadu dat z trhu práce za květen v pátek (nezaměstnanost, počet nově vytvořených míst). Slabší makrodata se propaly do klesajících cen energií – ropa oslabila o 1,3 % na 73,1 USD/barel při intradenním pohybu k 72,5 USD/b., znamenající 4měsíční minimum. Zemní plyn odepsal dokonce 6,1 % na 2,58 USD/mmbtu. Právě segment energií (-1 %) a základních materiálů (-1,2 %) se nacházel na výkonnostním chvostu indexu S&P500. Nejlépe si naopak stály reality (+0,9 %) těžících z výraznějšího poklesu tržních výnosů. Dnes se nedařilo ani drahým kovům. Zlato ztratilo 1 % s posunem na 2327 USD/oz, stříbro oslabilo o 4 % pod hladinu 30 USD/oz. Výrazněji oslabuje také měď, a to o 2,7 % na 4,55 USD/libra. Nejvyšší mezidenní pohyb S&P500 konstituentů jsme viděli na klesající straně, a to u předního výrobce tělové kosmetiky Bath & Body Works (BBWI -13 %) po reportování kvartálních čísel a především slabého výhledu, který zaostal za očekáváním trhu. Nedařilo se ani známému těžáři mědi Freeport-McMoRan (FCX -4,5 %), reflektující negativní pohyb na komoditním trhu. Nejlépe si naopak stáli provozovatelé oceánských výletních plaveb v čele se spol. Carnival (CCL +5,8%) po analytickém upgradu od Peel Hunt.



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 v středoevropském čase (SEČ).