

### Očekávané události

#### USA:

- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (květen): očekávání trhu: -0,25, předchozí hodnota: -0,23
- 15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 16:00 Spotřebitelská důvěra podle Conference Board (červen): očekávání trhu: 100,0, předchozí hodnota: 102,0
- 16:00 Index výrobní aktivity richmondského Fedu (červen): očekávání trhu: -3, předchozí hodnota: 0

### Akciový výhled

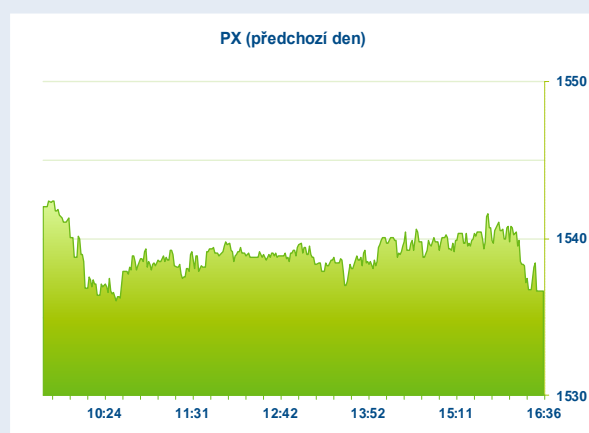
V úterý budou evropské akcie dle indikací futures otvírat v záporu kolem -0,5%. Na Wall Street byla včera ke spatření smíšená seance, dolů zaměřily technologie. Lídr NVDA padal třetím dnem v řadě, od nedávného maxima jeho akcie umazaly cca -15%. Zatímco indexy Nasdaq a SP500 (-0,3%) ztrácely, index Dow Jones dokázal přidat +0,7%. Uvidíme tedy, zda začalo docházet k rotaci z technologických akcií do hodnotových a cyklických titulů. To by i pro Evropu nemuselo být výhledově špatné, tedy až se vyřeší nejistoty kolem francouzských voleb. Banky v regionu včera rostly (+1,7% bankovní index), dnes by mohlo dojít k menšímu výběru zisků. V Praze v pondělí Erste (+1,2%) z daného vývoje těžila, dnes by tedy mohla něco „ubrat“. Valná hromada ČEZ podle očekávání schválila dividendu 52 Kč na akcii a představenstvo ČEZ zatím nehodlá žalovat WFT daň. Akcie by dnes mohly testovat úroveň 930 Kč.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	19790,75	0,20
DJIA	39894	0,13
S&P 500	5521,75	0,09
DAX	18363	-0,88
Euro Stoxx 50	4968	-0,58
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	39173,15	0,95
Shanghai Composite	2949,31	-0,47
Hang Seng	18010,65	-0,09
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	17496,82	-1,09
S&P 500	5447,87	-0,46
Dow Jones Ind. Avg.	39411,21	0,67
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0734	0,02
EUR/CZK	24,836	-0,10
USD/CZK	23,134	-0,11
USD/JPY	159,44	-0,09
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2324,6	-0,33
Ropa	80,84	-0,02

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

### Česká republika

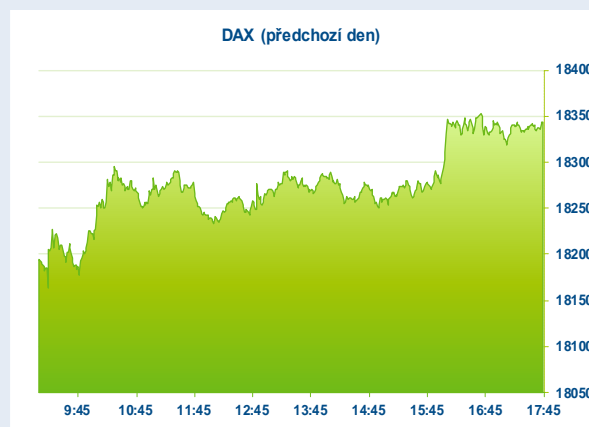
Na pražské burze se dnes pokračovalo ve vybírání zisků, když v červených číslech vidíme většinu kotovaných papírů. S objemem necelých 100 mil. Kč zakončil v poklesu ČEZ (-0,64 %), u kterého trh od rána sleduje dění na valné hromadě, ta bude probíhat do večerních hodin. Mimo ČEZ se nedařilo akciím bank, když mimo Erste (+1,21 %), která šla s kladným vývojem v Evropě, klesaly Komerční banka (-0,45 %) a Moneta (-0,81 %). V poklesu dále skončily akcie Philip Morris (-1,16 %) a Colt (-0,3 %). Zelených čísel po závěrečné aukci dosáhly mimo Erste akcie VIG (+3,68 %) a Kofola (+0,33 %).



### Německo

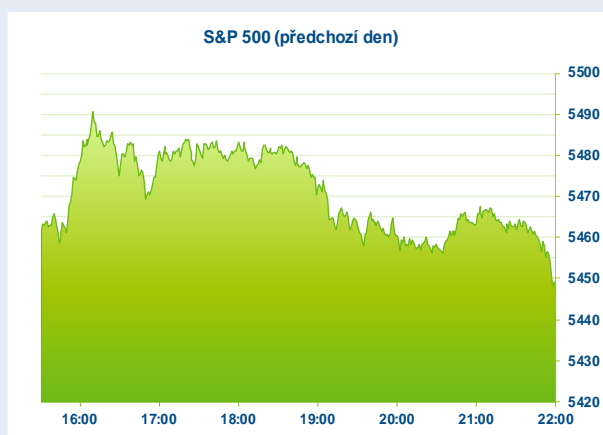
Německá burza v uplynulé seanci posilovala v čele s chemickou společností Covestro (+5,4 %), která dnes potvrdila jednání o možné fúzi s arabskou společností ADNOC. Dále rostly tituly Siemens Energy (+3,5 %) či BMW (+2,9 %). Odepisovaly pouze akcie společností Zalando (-3,6 %) a SAP (-0,7 %).

Dařilo se i celoevropskému indexu STOXX 600, který si připsal 0,84 % a zakončil na 519,42 b. Kromě informačních technologií (-0,81 %) zakončily všechny evropské sektory v zelených číslech. Nejvíce pak rostl sektor financí (+1,40 %), komunikačních služeb (+1,22 %) a nemovitostí (+1,12 %).



## USA

Index S&P 500 uzavírá s drobnou ztrátou. Do negativního teritoria jej stahují technologie. Přírůsty naopak zaznamenávají energie a utility. Exxon připsal 2,97 %, Occidental Petroleum končí se ziskem 3,83 %. Dařilo se sektoru nezbytné spotřeby, kde hned několik společností šplhá na historické maxima. Dividendový aristokrat, který vyplácí dividendy víc než sto let Colgate-Palmolive roste o 1,77 % a odchoduje se nejvýše od IPO v roce 1930. Na maximech se obchodují i Walmart (+ 1,46 %), anebo Procter & Gemble s denním ziskem v desetínách procenta. V zeleném se uzavírají finance. S výjimkou PayPal Holdings (- 1,85 %) rostou poskytovatelé platebních služeb. Visa připisuje 0,39 %, Mastercard roste o 0,46 %. Zisky připisují i bankovní domy. JPMorgan +1,31 %, Bank Of America +1,34 %. Index blue chip akcí Dow Jones uzavírá se ziskem 0,67 %. K růstu o 260 b. přispívají akcie Goldman Sachs (+ 2,65 %), Chevron (+ 2,6 %), anebo Verizon Communications (+2,31 %). Poklesem o 1,09 % končí obchodování technologický Nasdaq Composite. Pod hladinou jej držel například Amazon se ztrátou 1,86 %, anebo Microsoft, který nakonec uzavírá se ztrátou několik desetín procenta. Hůře se vedlo odvětví výrobců čipů a jejich dodavatelům. Ve významné jednodenní ztrátě uzavírá NVIDIA (- 6,68 %). NVIDIA snížila výnos od začátku roku k hranici 140 procent.



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).