

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Běžný účet platební bilance (květen): očekávání trhu: -5,98 mld., předchozí hodnota: 14,40 mld.

Akciový výhled

Jak zámořské tak evropské futures v pondělí ráno klesají o -0,5% resp. -0,6%. Je to reakce na vystupňované napětí v celní válce. Trump oznámil 30% clo na zboží z EU a Mexika. Poněkud „umírněnější“ reakci rizikových aktiv na danou zprávu (30% je dost...) lze přičíst tomu, že investoři spoléhají na pozdější obrát v rétorice. Každopádně EU zintenzivní spolupráci s dalšími zeměmi postiženými cly. Zatímco celní hrozby testují odolnost trhu, je otázkou zdali bychom nyní měli spoléhat na to, že D. Trump jen blafuje. Asijské indexy přes noc spíše stagnovaly. Tento týden začíná výsledková sezóna za druhé čtvrtletí, přičemž Wall Street očekává nejslabší období vykazování od poloviny r. 2023. V Praze by mohla být tradičně na sentiment nejvíce citlivá Erste.

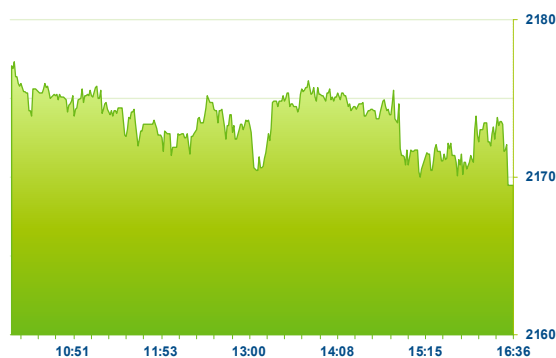
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	22839,75	-0,52
DJIA	44363	-0,53
S&P 500	6266,5	-0,53
DAX	24110	-0,91
Euro Stoxx 50	5351	-0,80
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	39459,62	-0,28
Shanghai Composite	3526,32	0,46
Hang Seng	24237,15	0,40
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	20585,53	-0,22
S&P 500	6259,75	-0,33
Dow Jones Ind. Avg.	44371,51	-0,63
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1663	-0,22
EUR/CZK	24,658	-0,08
USD/CZK	21,128	0,21
USD/JPY	147,26	-0,09
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3373,8	0,29
Ropa	67,13	0,13

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

Česká republika

Akcie na pražské burze v závěru týdne šly se sentimentem v zahraničí, když DAX nyní odepisuje 0,9 %, index PX v závěru zakončil o 0,60 % níže. Nedařilo se Erste, která odepsala 1,55 % na 1812,5 Kč, dále pak Komerční banka odepsala 0,77 % či Moneta skončila v červených číslech se ztrátou 0,41 % při 145 Kč. Celkem na bankovních titulech „proteklo“ téměř 200 mil. Kč. Dále dnes klesaly akcie Doosan Power (-1,50 %), Colt (-0,40 %), VIG (-0,93 %) či Kofola (-0,55 %). V zelených číslech pak zakončily akcie ČEZ (+0,5 %) a Philip Morris (+0,12 %).

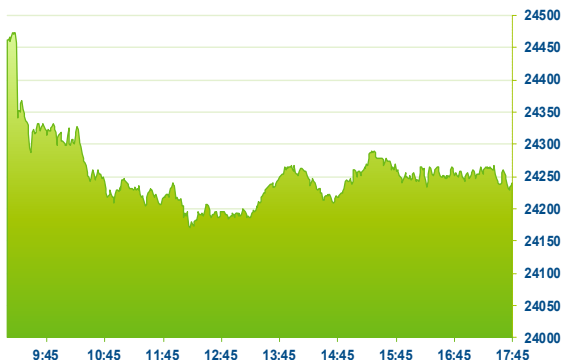
PX (předchozí den)



Německo

Index DAX zakončil páteční seanci v červených číslech, a to v reakci na vyhlášení obchodní války ze strany Donalda Trumpa. Nejvýraznější pokles zaznamenaly akcie společnosti Siemens Healthineers (-3,7 %), Brenntag (-2,5 %) a Sartorius (-2,4 %). Naopak dařilo se akciím Siemens Energy (+1,9 %), RWE (+1,1 %) a MTU Aero Engines (+1,1 %). V záporu uzavřel také evropský index STOXX 600, kde nejvíce ztrácely sektory zdravotní péče (-2,27 %), zbytné spotřeby (-1,41 %) a informačních technologií (-1,24 %). Naopak v zelených číslech zakončily pátek pouze energie (+0,85 %) a utility (+0,16 %).

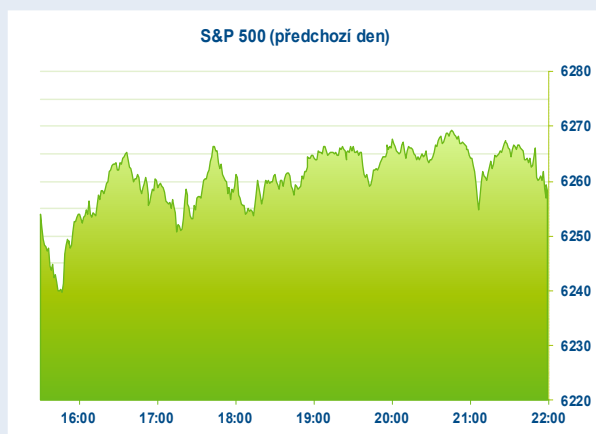
DAX (předchozí den)



USA

Indexy i přes odpolední uklidnění pokračovali v mírném poklesu v řádu desetin procent. Celní politika nepřidává ke klidu. Na druhou stranu se nekonají ani žádné výprodeje, neboť příliš negativního překvapení nepřišlo. Nepříjemné jsou hlavně cla na Kanadu a Japonsko. Těž brazilských 50 % nezní úplně nejlépe. Zajímavé bude sledovat vyhlášení cel na Evropu, prozatím nebyly zveřejněné ač je na dnešek Trump avizoval. Evropští vyjednavací se tomuto snaží předejít. Největší se daří indexu Dow Jones, kdy je viditelné přelití kapitálu do velkých technologických společností.

Volatilita též neutichne i nadále neboť sezóna zveřejňování výsledků hospodaření za druhé čtvrtletí začne naplno příští týden, kdy v úterý zveřejní výsledky řada velkých bank, včetně JPMorgan, Wells Fargo a Citigroup.



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 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 probíhajícím 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).