

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 CPI (m-m) (květen - konečný): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 09:00 CPI (y-y) (květen - konečný): očekávání trhu: 2,1 %, předchozí hodnota: 2,1 %
- 09:00 Index importních cen (y-y) (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,0 %
- 09:00 Index exportních cen (y-y) (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,8 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (5. června): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,5 %
- 14:30 CPI (m-m) (květen): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 14:30 CPI (y-y) (květen): očekávání trhu: 4,2 %, předchozí hodnota: 3,8 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (5. června): očekávání trhu: -2200 tis., předchozí hodnota: -7974 tis.

Akciový výhled

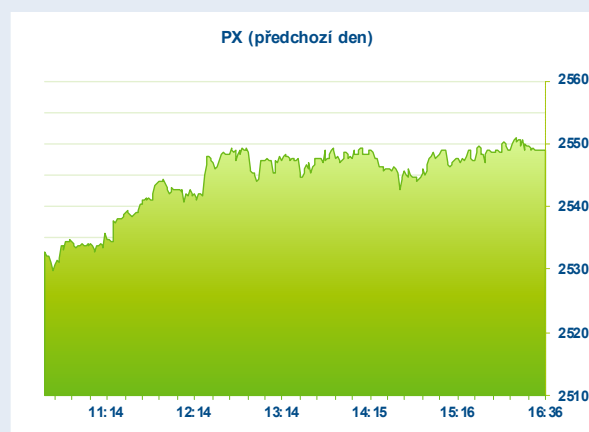
Evropské trhy otevřou ve středu dle indikací futures kladně, po předchozích poklesech na trzích přes noc akcie korigovaly ztráty, pod tlakem byly hlavně technologické tituly, na Nasdaqu činil pokles přes 1 %. Opatrně se obchodovalo v Asii, ztrácelo především Japonsko s Koreou. USA na dnešek podnikly odvážný úder na Irán poté, co údajně na břehu Ománu sestřelil vojenskou helikoptéru. Ropa se nadále drží pod 90 USD, směrodatný dnes bude report o květnové inflaci v US, protože v posledních týdnech docházelo k podstatným změnám očekávané trajektorie sazeb v US. Aktuálně je trh nastaven na 1 zvýšení sazeb do konce roku. Trh očekává meziroční inflaci za květen 4,2 %. Inflation dnes bude potvrzená také v ČR, avšak půjde jen o potvrzení předběžných čísel, která indikovala nižší míru inflace, než trh čekal (2,1 %). Zítra má zasedat ECB, trh věří ve zvýšení sazeb o 25 bps, do té doby by neměl přijít jiný impulz. Na pražské burze včera byly pod tlakem akcie CSG, naopak akcie Doosan Power budou otvírat těsně pod 500 Kč po včerejším dynamickém růstu, na těchto úrovních pak pravděpodobně můžeme čekat výběr zisků předchozího dne.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	28985	-0,45
DJIA	50828	-0,16
S&P 500	7371,5	-0,29
DAX	24495	0,18
Euro Stoxx 50	6072	0,25
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	64179,27	-1,89
Shanghai Composite	3994,78	-0,38
Hang Seng	24372,28	-0,79
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	25678,82	-0,97
S&P 500	7386,65	-0,26
Dow Jones Ind. Avg.	50872,11	0,17
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1553	0,09
EUR/CZK	24,154	0,00
USD/CZK	20,898	-0,11
USD/JPY	160,36	0,00
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	4217,3	-1,23
Ropa	86,34	-0,28

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

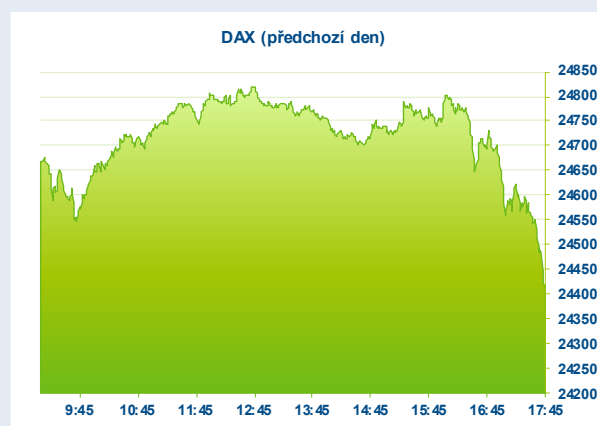
Česká republika

Pražská burza zakončila dnešní seanci solidním přírůstkem, když si měřeno indexem PX polepšila o 0,98 % na 2548 bodů. Největší zisk registrovala emise Doosan Škoda Power, která růstem o 5,83 % uzavřela těsně pod metou 500 Kč, což je nové historické maximum. V kladném teritoriu zakončily i finanční emise. Erste Bank se zvedla o 0,93 % na 2486 Kč, Moneta Money Bank přidala 1,87 % na 196 Kč a Komerční banka zakončila silnější o nepatrných 0,15 % na 993 Kč. Pojišťovna VIG potom vyskočila o 3,34 % na 1483 Kč. Čez posílil o 0,24 % na 1272 Kč při největším denním objemu 197 mil. Kč. Naopak lokální dno nadále hledá zbrojovka CSG, když padla o dalších 2,08 % na 358 Kč. Akcie Colt CZ ubraly 0,19 % na 1030 Kč.



Německo

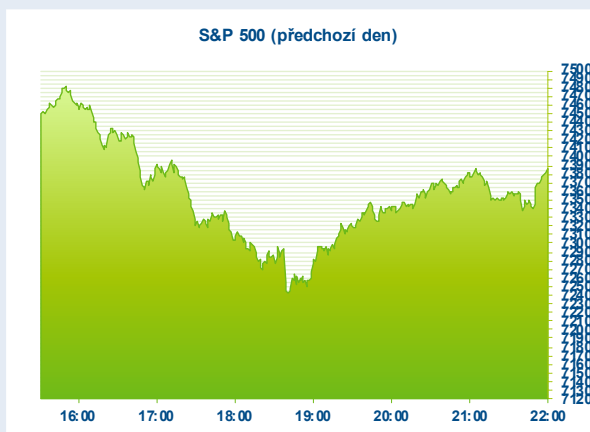
Německé akcie měřené indexem DAX ke konci seance oslabují, největší růst zaznamenávají akcie Symrise (+7,4 %), dále Henkel (+2,7 %) a Beiersdorf (+2,6 %). Opačným trendem se pak vyvíjí akcie Siemens Energy (-4,9 %), SAP (-1,6 %) a Siemens (-1,3 %). Evropský index STOXX 600 se pohybuje rovněž v záporném teritoriu a oslabuje o 0,15 %. V rámci sektorů se daří především nezbytné spotřebě (+1,59 %), zbytné spotřebě (+1,19 %) a realitám (+0,85 %). Naopak největší ztráty zaznamenávají sektory energetiky (-1,50 %), průmyslu (-1,12 %) a IT (-0,81 %).



USA

Zámořské akciové trhy během dnešního obchodování oslabily, za čímž stála kombinace eskalace napětí na Blízkém východě a rostoucí nervozity v technologickém sektoru. Pokles táhly především akcie výrobců čipů, což poslalo technologický Nasdaq Composite dolů o 0,97 % na 25678,82 bodu. Širší index S&P 500 odepsal 0,26 % na 7386,65 bodu a index Dow Jones klesl o mírných 0,17 % na 50872,11 bodu. Tržní sentiment zasáhly obavy z vysokých valuací technologických firem a geopolitické napětí po prohlášení prezidenta Trumpa o nutnosti reagovat na iránský útok na americký vrtulník. V rámci jednotlivých sektorů indexu S&P 500 utrpěly největší ztráty informační technologie s poklesem o 1,8 % a energie, které odepsaly 1,6 %. Mírně v záporu skončila také zbytná spotřeba se ztrátou +0,1 %. Naopak investoři vyhledávali bezpečnější přístavy, díky čemuž nejvíce zpevnily reality o 2,1 % následované základními materiály a zdravotní péčí, které shodně vzrostly o 1,7 % a 1,3 %. Mezi neúspěšnější individuální akcie se zařadila společnost J M Smucker (SJM) s růstem o 10 %. Výrazné zisky si připsaly také Amphenol Corp (APH) o 7,3 %, Pool Corp (POOL) o 6,3 % a firmy Builders FirstSource (BLDR) společně s Insulet Corp (PODD), které shodně získaly 6,0 % a 5,8 %. Na opačné straně trhu po výprodejích v technologiích propadla Coherent Corp (COHR) o 11 % a Lumentum Holdings (LITE) odepsala 8,2 %. Nedařilo se ani společnosti Corning (GLW) s poklesem o 7,3 %, Super Micro Computer (SMCI) se ztrátou 7,6 % a AppLovin Corp (APP), která oslabila o 7,6 %. Na komoditních trzích klesla severoamerická lehká ropa WTI o 3,5 % na 88,11 dolaru za barel a spotové zlato oslabilo o 1,7 % na 4256,15 dolaru za unci. Americký dolar vykazoval smíšené pohyby, když k euru zůstal téměř bez změny na hodnotě 1,1544 dolaru, britská libra posílila o 0,3 % na 1,3383 dolaru a japonský jen vůči dolaru oslabil o 0,2 % na 160,41 jenu. Výnosy z desetiletých amerických vládních dluhopisů poklesly o tři bazické body na 4,53 %. Bitcoin zaznamenal propad o 2,7 % na 61783,71 dolaru.

S&P 500 (předchozí den)



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 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).