

### Očekávané události

#### Česká republika:

- 09:00 Průměrná reálná měsíční mzda (y-y) (1Q): očekávání trhu: -6,0 %, předchozí hodnota: -6,7 %

#### Německo:

- 08:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (duben): očekávání trhu: 16,0 mld., předchozí hodnota: 16,7 mld.
- 08:00 Vývoz (m-m) (sezónně očištěno (duben): očekávání trhu: -2,5 %, předchozí hodnota: -5,2 %
- 08:00 Dovoz (m-m) (sezónně očištěno (duben): očekávání trhu: -1,0 %, předchozí hodnota: -6,4 %
- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve službách (HCOB) (květen - konečný): očekávání trhu: 57,8, předchozí hodnota: 57,8
- 09:55 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (HCOB) (květen - konečný): očekávání trhu: 54,3, předchozí hodnota: 54,3

#### Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (HCOB) (květen - konečný): očekávání trhu: 53,3, předchozí hodnota: 53,3
- 10:30 Index investorské důvěry Sentix (červen): očekávání trhu: -15,1, předchozí hodnota: -13,1
- 11:00 PPI (y-y) (duben): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: 5,9 %

#### USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (květen - konečný): očekávání trhu: 55,1, předchozí hodnota: 55,1
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (květen - konečný): očekávání trhu: 54,5, předchozí hodnota: 54,5
- 16:00 Průmyslové objednávky (duben): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: 0,9 %

### Akciový výhled

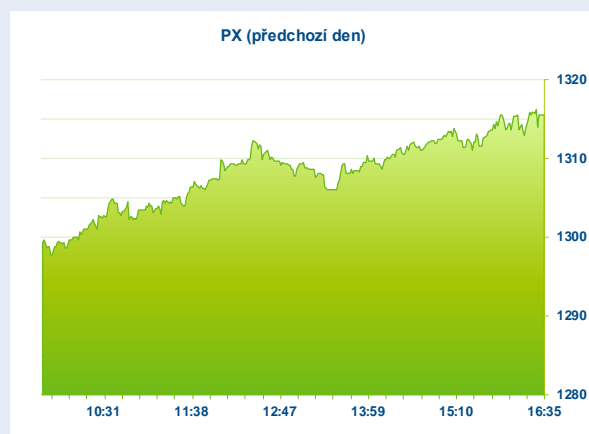
Evropské akcie budou otvírat nový týden dle indikací futures v nevýrazném módu kolem nuly. Koncem minulého týdne akciové trhy slušně posilovaly, čtvrtek a pátek přinesl indexům více než 1% růsty. Investoři ocenili vyřešení problému kolem amerického dluhového stropu, současně klesly sázky na červnový růst sazeb v USA. Přes noc se dařilo asijským indexům, které v čele s Japonskem (+2%) rostly třetím dnem v řadě. Výraznou víkendovou zprávou je snížení těžby ropy, kterou v čele se Saudskou Arábií oznámil OPEC. Ceny ropy WTI se aktuálně obchodují na 72,80 USD (+1,5%). Pražská burza zaznamenala v pátek slušné posílení, index PX přidal +1,7% na 1315 bodů. V čele růstu byl ČEZ (+3,8%), ale dařilo se také Komerční bance (+2,6%), lehce zaostávala Erste (+1%). Dnes by v úvodu mohl převažovat pozitivní sentiment, ale momentum zřejmě postupně ochabne.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	14530,25	-0,31
DJIA	33843	0,08
S&P 500	4285,5	-0,06
DAX	16076	-0,06
Euro Stoxx 50	4331	-0,05
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	32217,43	2,20
Shanghai Composite	3233,53	0,11
Hang Seng	19087,11	0,72
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	13240,77	NULL
S&P 500	4282,37	1,45
Dow Jones Ind. Avg.	33762,76	2,12
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0693	-0,12
EUR/CZK	23,589	-0,03
USD/CZK	22,058	0,22
USD/JPY	140,23	0,21
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1949,5	-0,57
Ropa	73,03	1,66

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

### Česká republika

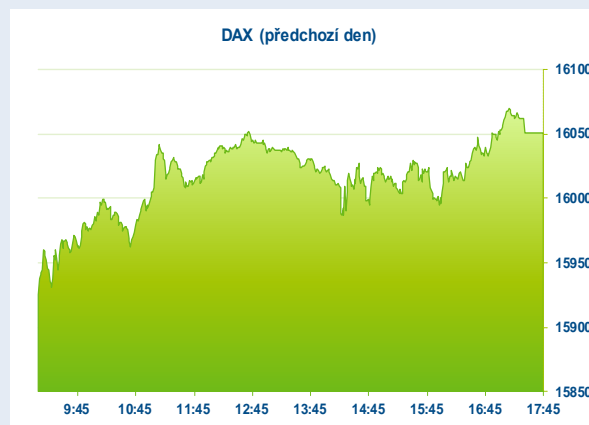
Pražská burza poprvé v tomto týdnu posílila, když si měřeno indexem PX polepšila o 1,72% na 1 315 bodů. K solidnímu přírůstku pomohl pozitivní zahraniční sentiment. Tahounem růstu se stal Čez, který přidal 3,80% na denní maximum 1 038 Kč při nejvyšším denním objemu 241 mil. Kč. Slušnou výkonnost registroval i bankovní sektor. Erste Bank se zvedla o 1,11% na 734 Kč, Moneta Money Bank přidala 0,63% s oceněním blížícím se k 80 Kč a Komerční banka posílila o 2,58% na 676 Kč. Pojišťovna Vig potom stoupla o 1,06% na 574 Kč. Naopak akcie Colt CZ oslabily o -0,50%. Kofola i přes včerejší lepší než očekávané výsledky ztratila -0,81% na 245 Kč. Dnešním výrazným růstem pražská burza téměř zcela odmazala týdenní ztráty, když nakonec v rámci týdne oslabila pouze o nepatrných -0,16%.



### Německo

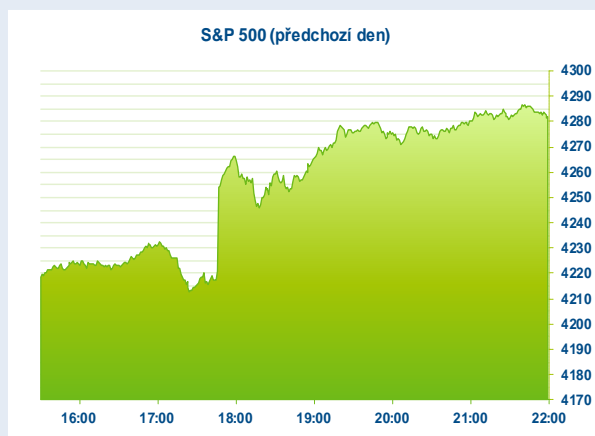
Evropským a německým akciím se během pátečního dařilo. Z evropského indexu STOXX 600 si největší růst připsal sektor nemovitostí (+4,06 %), materiálů (+2,79 %) a sektor zbytné spotřeby (+2,55 %). Jediným sektorem, který skončil v záporu byl sektor komunikačních služeb (-2,13 %).

Index DAX uzavřel obchodování rovněž v kladném teritoriu. Největší růst zaznamenala společnost Covestro (+6,4 %), dále se dařilo společnosti Adidas (+5,8 %), či společnosti Continental (+5,4 %). Největší propad z indexu zaznamenala společnost Deutsche Telekom (-9,1 %).



## USA

Americké akcie pokračovaly i v závěru páteční seance v poklidném růstu. Celkový dojem na trhu dnes zanechala zpráva o pozastavení platnosti dluhového stropu US, a tím pádem vyhnutí americké ekonomiky defaultu, a silná makro data z trhu práce. Nejvíce se dnes dařilo sektoru základních materiálů (+3,4 %), dále posiloval sektor průmyslu (+3 %) a energií (+3 %). Z trojice hlavních indexů dnes nejvíce posílil Dow Jones (+2,12 %). Index S&P 500 dnešní seancí překonal silnou hranici technického odporu a jako novou metu má nyní před sebou 4300 b. z loňského srpna.



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).