

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Spotřebitelská důvěra GfK (červen): očekávání trhu: -22,5, předchozí hodnota: -24,2
- 14:00 CPI (y-y) (květen - předběžný): očekávání trhu: 2,4 %, předchozí hodnota: 2,2 %
- 14:00 CPI (m-m) (květen - předběžný): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 14:00 CPI - harmonizováno dle EU (m-m) (květen - předběžný): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 14:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (květen - předběžný): očekávání trhu: 2,7 %, předchozí hodnota: 2,4 %

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (duben): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: 0,9 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (24. května): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,9 %
- 16:00 Index výrobní aktivity richmondského Fedu (květen): očekávání trhu: -6, předchozí hodnota: -7

Akciový výhled

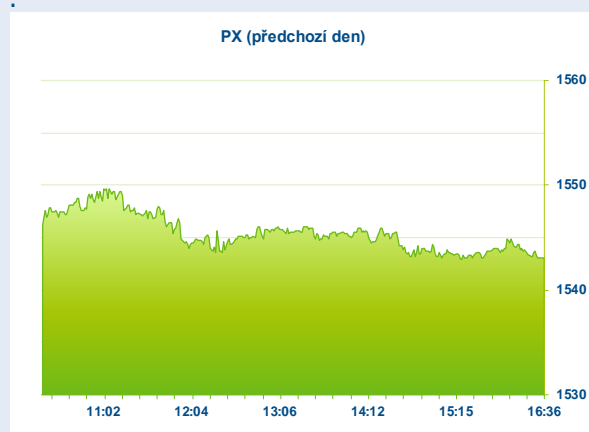
Wall Street při včerejším obchodování ještě uzavřela na červené nule, ale náznak zvýšené volatility byl k vidění po slabší aukci amerických 2 a 5-letých dluhopisů. Nyní zámořské futures ztrácí -0,4%, výnosy dluhopisů se zvedly ze 4,46% na 4,56% u 10-letého dluhopisu. To vytvořilo tlak na riziková aktiva, Asie přes noc ztrácela druhým dnem, nedařilo se Hong Kongu (-1,6%). Evropské akcie by mohly otvírat se ztrátami kolem -0,2%. Vzhledem ke zmíněné nervozitě kolem vývoje inflace (trh sází pouze na jedno snížení sazeb v USA letos) budou investoři dnes sledovat inflační data z Německa. Pražská burza v úterý uzavřela na 1543 bodech (-0,3%) u indexu PX. V závěru byla pod tlakem Komerční banka (-1%), jež uzavřela na 777 Kč. Naopak Erste se mírně zvedala (+0,5%), stabilně u 936,5 Kč se vyvíjel ČEZ. Dnes čekáme celkově mírně ztrátovou tendenci na domácím trhu.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	18870	-0,37
DJIA	38813	-0,34
S&P 500	5305,25	-0,37
DAX	18675	-0,38
Euro Stoxx 50	5029	-0,18
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38556,87	-0,77
Shanghai Composite	3103,21	-0,20
Hang Seng	18461,89	-1,91
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	17019,88	NULL
S&P 500	5306,04	0,02
Dow Jones Ind. Avg.	38852,86	-0,55
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0851	-0,04
EUR/CZK	24,659	0,07
USD/CZK	22,723	0,17
USD/JPY	157,09	-0,04
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2353,4	-0,13
Ropa	79,62	0,34

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

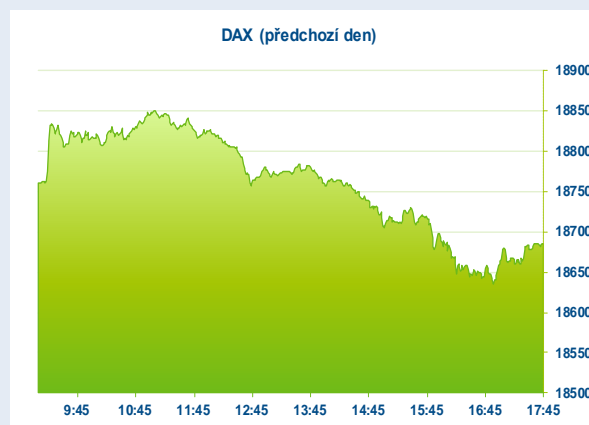
Česká republika

Pražská burza zakončila dnešní seanci ztrátou -0,31% na hodnotě 1 543. Nedařilo se především akciím pojišťovny Vig, která klesla o -1,98% na 741 Kč. Taktéž Komerční banka registrovala poměrně citelnou ztrátu a to -1,02% na 777 Kč s největším denním objemem 167 mil. Kč. Moneta Money Bank potom odepsala mírných -0,21% s oceněním pod 97 Kč. Naopak Erste Bank stoupla o 0,54% na 1 108 Kč a akcie Colt CZ si polepšily o 0,59% na 681 Kč. Čez přidal mírných 0,11% na 936 Kč. Kofola potom posílila o 1,75% na 290 Kč.



Německo

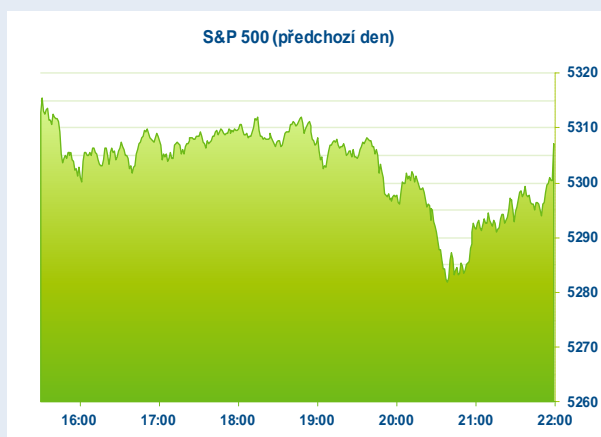
Frankfurtská burza uzavřela dnešní seanci růstově. Nejvíce se dařilo akciím Siemens Energy (+3,9 %), Volkswagen (+2,5 %) a Vonovia (+2,0 %). Naopak se nedařilo akciím Deutsche Boerse (-2,4 %), SAP (-1,9 %) a Bayer (-1,8 %). Index STOXX Europe 600 uzavřel poklesem o 0,60 % na 519,08 b. Ze sektorů rostly reality (+0,77 %). Naopak klesalo zdravotnictví (-1,08 %), nezbytná spotřeba (-0,99 %) a zbytná spotřeba (-0,95 %).



USA

Po pondělním svátku Memorial Day byly americké trhy uzavřeny a dnes Dow Jones vstupuje do zkráceného obchodního týdne korekcí o 0,55% a širší index S&P 500 se pohybuje mírně v zeleném, se ziskem 0,02%. Investoři jsou zatím při vyšších úrovních indexů ostražití a budou sledovat zpřesněný odhad amerického HSP v 1Q., kde analytici očekávají revize směrem dolů. V centru pozornosti tohoto týdne bude také zajímavé sledovat na různých fórech vystoupení několika členů rady guvernérů FEDu. Kde investoři budou sledovat témata zahrnující inflaci a také náznaky o budoucí trajektorii vývoje úrokových sazeb. Za pozornost stojí též mediálně známý šéf FEDu v Minneapolis Neel Kashkari, který soudí, že FED nemá zatím kam spěchat se snižováním sazeb, a měl by si tak dopřát dostatek času a argumentů k monitorování inflace a dalších důležitých parametrů ekonomiky. Dnes byl zveřejněn Index cen domů FHFA, který za měsíc březen meziměsíčně vzrostl o 0,1% při očekávání růstu 0,5%. Dolar na páru s eurem dnes mírně ztrácí 0,01% tj. 1,0859 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také lehká ropa WTI, která s mírně oslabujícím dolarem přidává cca 3,2% a dostává se k úrovni 80,7 USD/barel. Tato situace je příznivě hraje do karet akciím v těžářském sektoru černého zlata a tak akcie známého těžáře APA (APA) si připsují zisk více než 1,5% a také jeho konkurent akcie Occidentalu Petroleum (OXY) se pohybují s menším ziskem cca 0,5%. Celkem slušně si vedou v sektoru akcie brazilské společnosti Petrobras (PBR), které se pohybují se ziskem cca 2,8% a také akcie britské skupiny BP (BP) se pohybují se ziskem na tržní ceně cca 2% a podobně jsou na tom též akcie Marathonu Oil (MRO), které jsou výše o cca 3,3%. Za zmínku stojí také akcie francouzského výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumbergeru (SLB), jež rostou o cca 1% a také akcie amerického konkurenta Halliburtonu (HAL) se pohybují výš o necelé 1,5%. Na rostoucí vlně se stále pohybuje žlutý kov, který si připsuje 1%, a zlato se tak dostává k úrovni 2 358 USD/Troy. unci. Z této situace profitují akcie největšího kanadského těžáře zlata Barrick Gold (GOLD), které na své tržní ceně rostou o cca 2,3% a také konkurenční akcie Newmontu (NEM) si připsují 0,5%. za zmínku stojí také akcie známého těžáře Eldorado Gold (EGO) se ziskem cca 1,9%. V hledáčku investorů jsou také akcie známého výrobce léků na cukrovku a hubnutí Eli Lilly (LLY), kde společnost investuje 5,3 mld. USD do rozšíření výrobního závodu v Indianě a to kvůli vysoké poptávce po lécích především na hubnutí a cukrovku. Podle analytiků to zvyšuje celkové investice společnosti do této oblasti na 9 mld. USD, což je nejvíce v historii společnosti. Akcie Eli Lilly (LLY) dnes přetočily do červených se ztrátou cca 0,5%. Z indexu S&P 500 se dnes daří akciím majitelů výletních lodí Norwegian Cruise Line Holding (NCLH) se ziskem 3,5% a také jeho konkurenci akciím Carnival Corp (CCL) 3%. Na zelené vlně se vezou stále akcie NVIDIA Corp (NVDA) se ziskem 7% a také akcie výrobce kolektorů Enphase Energy (ENPH) 2,9%. Korekcí dnes prochází akcie amerického výrobce vakcín Moderna (MRNA) -8,1% a také Palo Alto Networks (PANW) -4,1%.

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 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 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).