

Očekávané události

Eurozóna:

- 10:00 Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 27,3 mld.

USA:

- 14:30 Započatá výstavba (květen): očekávání trhu: 1150 tis., předchozí hodnota: 1172 tis.
- 14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (květen): očekávání trhu: 1145 tis., předchozí hodnota: 1116 tis.

Polsko:

- 14:00 Průmyslové tržby (y-y) (květen): očekávání trhu: 4,6 %, předchozí hodnota: 6,0 %
- 14:00 Stavební výroba (y-y) (květen): očekávání trhu: -9,8 %, předchozí hodnota: -14,8 %
- 14:00 PPI (y-y) (květen): očekávání trhu: -0,9 %, předchozí hodnota: -1,2 %
- 14:00 Maloobchodní tržby (y-y) (květen): očekávání trhu: 3,6 %, předchozí hodnota: 3,2 %

Akciový výhled

Na závěr týdne by měly evropské akcie posilovat. Již v závěru včerejší seance indexy umazávaly ztráty a dnešní otevření by např. na německém DAXu mělo být výše +0,8%. Zatím se tak potvrzuje domněnka, že DAX má pod 9500 body silnou podporu. Nyní se bude hledat horní mantinel krátkodobého konsolidačního mantinelu. Pražská burza včera udržela, co měla (úterní minima na indexu PX u 807 bodů) a nakonec index uzavíral na 816 bodech. Jeho růst by dnes mohla podpořit Erste, jež zřejmě na 565 Kč zformovala svoje krátkodobé dno. KB již zaznamenala růst včera a dnes má šanci znovu proniknout nad 900 Kč. V kladných číslech by se mohl obchodovat ČEZ. CETV uzavíralo v zámoří na 54,20 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4423,25	-0,03			
DJIA	17727	-0,07			
S&P 500	2077	-0,11			
DAX	9647	0,82			
Euro Stoxx 50	2848	0,92			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	15599,66	1,07	-7,40	-9,07	-23,81
Shanghai Composite	2878,97	0,21	-2,15	0,08	-41,22
Hang Seng	20131,91	0,47	-5,91	-1,08	-24,57
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4844,92	0,21	-2,29	1,70	-4,17
S&P 500	2077,99	0,31	-1,77	2,50	-0,87
Dow Jones Ind. Avg.	17733,10	0,53	-1,40	2,35	-0,96
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,123	0,06	-0,15	-0,31	-1,11
EUR/CZK	27,047	-0,07	0,32	0,48	0,62
USD/CZK	24,09	0,00	0,18	0,19	-0,53
USD/JPY	104,30	0,06	-2,49	-6,50	-15,17
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1283,8	-1,00	0,74	2,35	6,85
Ropa	47,2	0,98	-5,09	14,71	-22,41

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

Česká republika

Po včerejším růstovém protipohybu se dnes západoevropské trhy opět ponořily silně do záporného teritoria a ze sedmi posledních seancí klesaly šestkrát. Důvodem jsou nadále nejistoty ohledně Brexitu a zároveň centrální banky Fed a Bank of Japan na svých zasedáních naznačily zvyšující se obavy o globální ekonomický výhled. Pražská burza klesala s nižší intenzitou než evropské burzy, díky Komerční bance, která se vydala proti proudu a posílila o 1,65% k psychologické úrovni 900 Kč. Index PX tak nakonec odepsal mírných -0,21% na 815 bodů. Z větších emisí nejvíce ztrácela pojišťovna Vig a to -1,71% na 453 Kč. Méně klesal Čez (407 Kč -0,66%) a Erste Bank (565 Kč -0,53%). Moneta Money Bank stagnovala pod 72 Kč. Pegas dnes oznámil, že novou linku nepostaví v Egyptě ale v ČR, titul zakončil slabší o -0,89% na 783 Kč. Z menších emisí se taktéž nedařilo Cme (53 Kč -2,30%) a Fortuně (88 Kč -0,85%). Největší objem se zobchodoval na Komerční bance (211 mil. Kč) a Čezu (167 mil. Kč).

PX (předchozí den)



USA

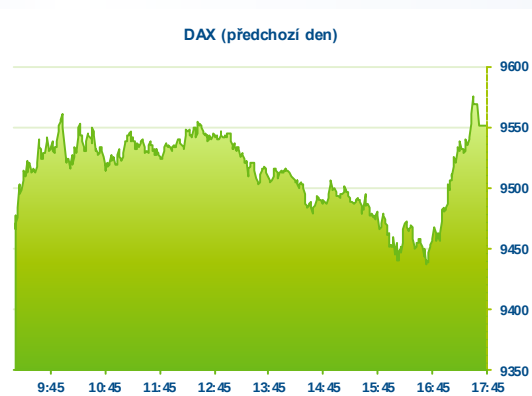
Americké akciové indexy umazaly veškeré ztráty z průběhu dne (klesaly i kolem 0,7 %) a ve druhé polovině obchodní seance se postupně posouvaly do kladných hodnot. Index S&P 500 nakonec uzavřel se ziskem 0,31 % na úrovni 2077,99 a bluechipový DJIA dokonce posílil o 0,53 % na 17733,10 bodu. DJIA dnes tlačily vzhůru zejména akcie farmaceutické firmy Merck (+2,5 % na 57,5 USD) a technologického gigantu Microsoft (+1,4 % na 50,4 USD). Do kladných hodnot se nakonec dostal rovněž technologický Nasdaq, posílil o 0,21 % na 4844,91 bodu. Americké trhy tak dnes zastavily pětidenní poklesy. Téměř všechny sektory v rámci S&P 500 otočily do zelených čísel, ve ztrátě (i když nakonec došlo k jejímu zmírnění) skončil pouze sektor energií (-0,2 %), když ropa prohloubila své denní poklesy a zakončila níže o 4 % na 46,6 USD. Dolar své zisky o něco zkorigoval. Z úvodních jednoprocenních zisků nakonec vůči euru posílil pouze o zhruba 0,4 % a zakončil na hladině 1,124 USD/EUR. Ropě to však ke zmírnění ztrát nepomohlo.

S&P 500 (předchozí den)



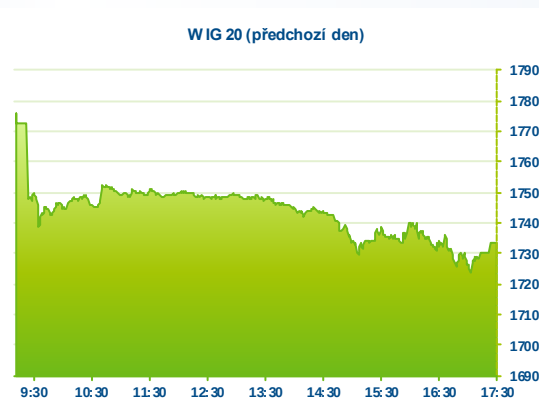
Německo

Index DAX odepsal 0,59 % na 9550,47 b. Evropské akciové trhy se po včerejším oddechovém dni opět ponořily do červených čísel. DAX na denních minimech odepisoval až 1,7 %, silný závěr však posunul evropské akciové indexy výše. Výnosy 10letých německých dluhopisů kopírovaly vývoj DAXu a během dne klesly na historické minimum -0,038 %, aby uzavřely na -0,024 %. Investoři před blížícím se britským referendem preferují dluhopisy, výnos 30letého švýcarského bondu tak poprvé zamířil do záporu, pozitivní, leč minimální výnos tak mezi švýcarskými mají už jen emise se splatností v letech 2058 a 2064. Pod silným tlakem tak byl bankovní sektor – akcie Deutsche Bank (DBK; -2,2 %) se během dne podívaly na historická minima. S největšími ztrátami uzavřela Commerzbank (CBK; -2,3 %), která neměla daleko k tříletým minimům. Volkswagen (VOW3; -2,2 %) dnes představil korporátní strategii do roku 2025, zároveň mu soud prodloužil termín pro dojednání vyrovnání v USA.



Polsko

Index WIG 30 odepsal 2,3 % na 1929,72 b. Varšavská burza zaznamenala ztrátovou seanci, slabý byl především její závěr. Index WIG 30 tak uzavřel blízko denních minim na hodnotách, kde se pohyboval v úvodu roku. Největší ztráty zaznamenala chemička Grupa Azoty (ATT; -7,8 %), jejíž akcie v posledních dnech vykazují značnou volatilitu. Téměř 6 % odepsaly akcie energetické společnosti Tauron, nedařilo se ani plynářské společnosti PGNiG (PGN; -5,1 %), která oznámila, že státní regulátor prosadil snížení maloobchodních cen plynu po zbytek roku o 1 %. Ne všechny polské akcie však ztrácely, ING Bank Śląski (ING) uzavřela o 2,5 % výše.



¹Změna 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 ke 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 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 ke 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).