

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Měnová zásoba M2 (y-y) (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 9,1 %
- 13:00 Oznámení repo sazby (30. června): očekávání trhu: 0,05 %, předchozí hodnota: 0,05 %

Německo:

- 09:55 Změna počtu nezaměstnaných (červen): očekávání trhu: -5 tis., předchozí hodnota: -11 tis.

Eurozóna:

- 11:00 CPI odhad (y-y) (červen): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: -0,1 %

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (25. června): očekávání trhu: 267 tis., předchozí hodnota: 259 tis.
- 15:45 Chicago index nákupních manažerů (červen): očekávání trhu: 51,0, předchozí hodnota: 49,3
- 15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (26. června): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 44,2
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (24. června): očekávání trhu: 46, předchozí hodnota: 62

Polsko:

- 14:00 CPI (y-y) (červen - předběžný): očekávání trhu: -0,8 %, předchozí hodnota: -0,9 %

Akciový výhled

Po dvoudenní částečné korekci pobrexiových propadů, zahájí dnes dle futures západoevropské burzy bez výraznějších změn pravděpodobně nepatrně v záporném teritoriu. Finanční sektor, který byl tahounem růstové korekce v předchozích dnech by se mohl zaseknout, když Deutsche Bank v předobchodní fázi ztrácí -3% po zátěžových testech Fedu. Rovněž pražská burza by měla na openu hledat směr dalšího vývoje. Erste Bank i přes vyšší závěr ve Vídni a Komerční banka by se mohly posunout níže, naopak pro Monetu Money Bank může být podporou nákupní doporučení od Deutsche Bank s vysokou cílovou cenou 100 Kč. S mírným růstem cen el. energie by mohl Čez udržet psychologickou hladinu 400 Kč. Dnešní zasedání ČNB by nemělo ovlivnit akciové trhy, když se změna v nastavení měnové politiky nečeká.

Futures	Kurz	Změna
---------	------	-------

Nasdaq 100	4346,75	-0,37
DJIA	17579	-0,26
S&P 500	2059,75	-0,34
DAX	9584	-0,04
Euro Stoxx 50	2812	-0,25

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	15575,92	0,06	-3,11	-8,98	-22,59
Shanghai Composite	2928,32	-0,11	0,90	0,40	-27,67
Hang Seng	20727,77	1,43	-1,73	0,34	-21,30

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4779,25	1,86	-1,12	-1,39	-3,61
S&P 500	2070,77	1,70	-0,70	0,77	0,64
Dow Jones Ind. Avg.	17694,68	1,64	-0,48	0,35	0,56

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1096	-0,24	-2,55	-2,49	0,39
EUR/CZK	27,136	0,14	2,92	2,87	-0,86
USD/CZK	24,441	0,37	0,25	0,40	-0,44
USD/JPY	102,49	-0,31	-3,42	-8,94	-16,77

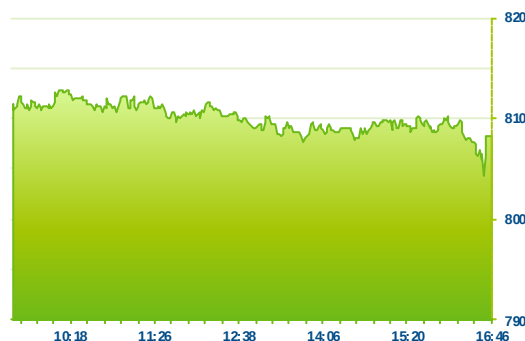
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1318,6	-0,63	4,52	6,78	12,77
Ropa	50,16	-0,83	-1,16	26,21	-12,55

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

Česká republika

Pražská burza v souladu s vývojem na západoevropských trzích rostla druhým dnem a odmazala tak část ztrát, které utržila minulý týden v pátek a tento týden v pondělí poté, co Británie překvapivě odhlasovala vystoupení z EU. Index PX si nakonec polepšil o 0,22% na 808 bodů, což je oproti západoevropským trhům výrazně méně (např. německý Dax +1,6%). Dařilo se především finančním titulům, když Erste Bank posílila o 0,65% na 543 Kč, Komerční banka +0,75% na 894 Kč a Vig +0,54% na 467 Kč. Mírně zaostala pouze Moneta Money Bank (-0,25%), avšak metu 70 Kč udržela. Ranní zisky umazal Čez a ztratil kosmetických -0,25% na 403 Kč. V záporném teritoriu uzavřel i Pegas (-0,98%), akcie O2 (-0,87%) a Kofola (-1,59%). Částečné zlidnění situace po předchozích hektických dnech se projevilo na celkovém obchodovaném objemu (538 mil. Kč), což je podprůměr.

PX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy dnes navázaly na své včerejší růsty, posilovaly podruhé v řadě a korigují výraznější poklesy z pátku a pondělka způsobené brexitem. Sentiment se tak otočil, když se objevují odhady a indikace, že centrální banky budou spíše uvažovat o dalších měnových stimulech, resp. ponechají uvolněné měnové politiky po delší dobu. S&P 500 tak vzrostl o 1,7 % na 2070,77, DJIA přidal 1,64 % na 17694,68 a technologický Nasdaq si připsal 1,86 % na 4779,25. Rostly všechny sektory v rámci indexu S&P 500. Mezi nejlépe performující patřil energetický sektor (+2 %), a to s podporou ropy, která rostla o 3,2 % na 49,4 USD. Výrazných růstů tak dnes dosahovaly akcie ropných firem, jako např. Murphy Oil Corp (+6,4 % na 32 USD) či ConocoPhillips (+4,7 % na 43,9 USD). Hospodářské výsledky za fiskální 4Q 2016 včera po clou představila společnost Nike. Tržby i čistý zisk na akcii skončily téměř v souladu s očekáváním trhu, akcie Nike nicméně pod vlivem příznivého sentimentu posílily o slušných 3,7 % na 55,1 USD.

S&P 500 (předchozí den)



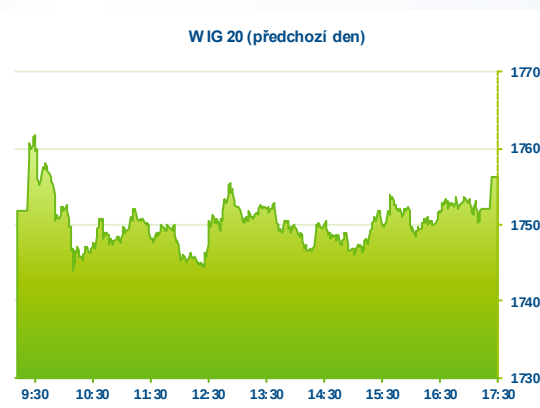
Německo

Index DAX zakončil dnešní den na úrovni 9 612 b. (+1,8 %). Většina německých titulů dnes dokázala využít pozitivní nálady na globálních akciových trzích a zkorigovala alespoň část nedávných ztrát. Mezi nejúspěšnější tituly dnešního se řadí energetické společnosti RWE (RWE, +4,6 %) a E.ON (EOAN, +5 %), telekomunikační Deutsche Telekom (DTE, +4,3 %), sportovní Adidas (ADS, +2,6 %) nebo pojišťovny Allianz (ALV, +2,4 %) a Munich RE (MUV, +2,8 %). Ve ztrátě zakončily dnešní den akcie bankovního domu Commerzbank (CBK, -1,3 %) a výrobce autodílů Continental (CON, -0,5 %).



Polsko

Index WIG 30 uzavřel dnešní den na úrovni 1 963 b. (+0,4 %). V čele varšavského parketu dnes stály akcie společností Alior Bank (ALR, +5,4 %), LPP (LPP, +4,5 %), Tauron PE (TPE, +4,1 %) a PGNiG (PGN, +3,9 %). Na druhé straně polskou burzu v rozletu brzdily především akcie energetických společností Enea a Energa. Enea (ENA) nakonec odepsala 2,7 % po spekulacích o nákupu konkurenční společnosti ZE PAK. Prostředky pro akvizici by společnost získala emisí nových akcií. Energa (ENG, -1,1 %) oslabovala po informaci, že společnost provede mimořádné odpisy větrných farem ve výši 247 mil. PLN. Vedle státem vlastněných utilit výrazněji oslabily ještě akcie Bank Pekao (PEO, -2,5 %) a pojišťovny PZU (PZU, -1,6 %).



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).