

Očekávané události

Polsko

- 14:00 CPI (m-m) (červen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,2 %
- 14:00 CPI (y-y) (červen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,8 %

Akciový výhled

Zámořské akcie zaznamenaly v pátek slušné růsty poté, co data z trhu práce překonala očekávání a potvrdila sílu americké ekonomiky. Index S&P tak jen velmi těsně uzavřel pod historickým maximem. Pozitivní nálada se dnes přelila i na asijské trhy, kde například Nikkei přidal 4%. Západoevropské akcie po pátečním růstu o 2% by v úvodu nového týdne měly zisky dále rozšířit, když futures ukazují na přírůstek při openu okolo 1,5%. Pražská burza v pátek svým výkonem zaostala za vyspělými trhy a dokonce ztratila měřeno indexem PX -0,41%. Nicméně pokračující pozitivní sentiment by měl převážet a poslat do plusu i pražskou burzu. Dařit by se mohlo převážně finančním emisím v čele s Erste Bank.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4541	0,53			
DJIA	18125	0,48			
S&P 500	2129,5	0,42			
DAX	9724	0,98			
Euro Stoxx 50	2856	0,85			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	15708,82	3,98	-3,67	-4,52	-23,46
Shanghai Composite	3014,24	0,87	1,90	0,11	-14,80
Hang Seng	20877,93	1,53	-1,11	0,95	-17,66
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4956,76	1,64	2,36	2,19	0,96
S&P 500	2129,90	1,53	1,48	4,02	4,07
Dow Jones Ind. Avg.	18146,74	1,40	1,21	3,24	3,60
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1047	-0,05	-0,92	-3,11	0,45
EUR/CZK	27,017	0,04	0,84	3,27	-0,73
USD/CZK	24,458	0,04	-0,11	0,01	-0,27
USD/JPY	101,81	1,27	-0,72	-5,67	-17,51
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1364,4	0,44	1,90	8,52	18,09
Ropa	45,88	-0,52	-7,59	9,89	-12,96

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

Česká republika

Pražské burze dnes nepomohl pozitivní sentiment, který panoval na západoevropských trzích a gradoval po odpoledních lepších datech z amerického trhu práce. Náš trh po celou seanci osciloval okolo včerejší uzavírací hodnoty 815 bodů a nakonec závěrečná aukce situaci ještě zhoršila a index PX odepsal -0,41% na 811 bodů. Na poklesu indexu se podepsala především Moneta Money Bank (-2,39%) se závěrem pod 74 Kč a akcie O2 (213 Kč -2,38%). Částečně i akcie Komerční banky se ztrátou -0,99% na 885 Kč. Z menších emisí se nedařilo Cme (-0,38%) a Unipetrolu (-0,57%). Od většího poklesu index uchránil růst akcií Čezu (425 Kč +0,42%) a rakouských finančních emisí, Vig +1% na 450 Kč a Erste Bank +0,34% na 527 Kč. V rámci zkráceného obchodního týdne si index PX pohoršil celkem o více jak -1,5%.

PX (předchozí den)



USA

Index Dow Jones Industrial Average +1,4 % na 18146,74 b. Index S&P 500 +1,53 % na 2129,9 b. Index Nasdaq Composite +1,64 % na 4956,757 b. Americké akcie uzavřely nadohled maxim z konce loňského května. Zprávou dne byly čísla z trhu práce, podle kterých americká ekonomika v červnu vytvořila 287 tis. nových pracovních míst. Tento silný růst přichází po velmi slabém květnu, ve kterém podle revidovaných čísel vzniklo pouze 11 tis. nových pracovních míst. Po květnovém reportu tržní očekávání zvýšení sazeb výrazně kleslo. Ani po pátečním reportu nebylo očekávání vysoké (zvýšení sazeb do konce roku trh přikládá pouze 24% pravděpodobnost, včera 12%), zvláště když středeční zápis ze zasedání FEDu naznačil, že američtí centrální bankéři nebudou se zvyšováním sazeb spěchat. Podrobnou zprávu o dnešním reportu z trhu práce připravujeme. Optimismus investorů reflektoval vývoj jednotlivých sektorů, nejslabší výkon podaly defenzivní sektory utilit, nezbytné spotřeby a telekomunikací, které si připsaly po procentu. Dařilo se naopak producentům

základních materiálů (+2,5 %), průmyslu (+1,9 %) a finančnímu sektoru (+1,8 %).

S&P 500 (předchozí den)



Německo

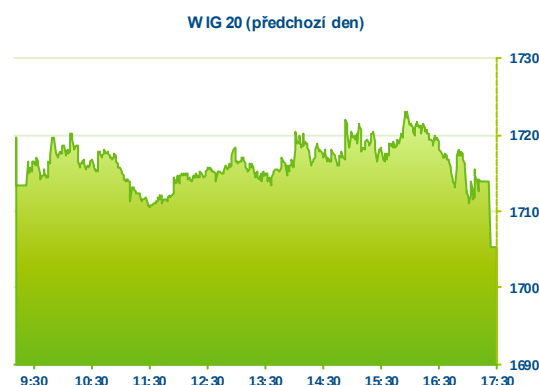
Index DAX si připsal 2,24 % na 9629,66 b. Zatímco ještě ve čtvrtek růst německých akcií zaostával za celoevropským indexem Stoxx 600, v pátek německý index DAX zařadil rychlejší tempo a uzavřel na denních maximech se ziskem 2,2 %. Další sílu do závěru akciím dodal pozitivní report z amerického trhu práce. Plně vymazat ztráty z úvodu týdne se však ani jednomu z indexů nepodařilo. Mezi evropskými sektory se nejvíce dařilo financím (+3,1 %) a IT (+2,5 %), naopak nejslabší výkon podal sektor nezbytné spotřeby (+0,3 %). Největší zisky si ve Frankfurtu připsaly akcie společností ThyssenKrupp (TKA; +6,5 %). Společnost Tata oznámila, že se ocelárnou ThyssenKrupp začala předběžně jednat ohledně možné strategické spolupráce formou joint venture společnosti zahrnující evropská aktiva obou firem. Dařilo se také Commerzbank (CBK; +5,8 %) a ProSieben (PSM; +4,9 %). Nejslabší akcie podaly akcie Beiersdorfu (BEI; 0 %), Adidasu (ADS; +0,3 %) a Henkelu (HEN3; +0,5 %).



Polsko

Index WIG 30 uzavřel s 0,3% ztrátou na 1914,64 b.

Polské akcie ztrácely druhý týden v řadě. S výjimkou čtvrtka tento týden uzavíraly pouze v červeném. Dnes se WIG 30 držel v plusu, odpoledne si připisoval dokonce 0,65 %, po závěrečné aukci však uzavřel s 0,3% ztrátou. Největší zisky si připsaly akcie Alior Bank (ALR; +4,2 %) a elektrárenské společnosti Energa (ENG; +2,4 %). Naopak Enea (ENA) uzavřela o 3,9 % níže, PKN Orlen (PKN) ztratil 3,7 % a těžář JSW odepsal 2,7 %.



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 probíhajícím 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).