

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 HDP (q-q) (1Q - předběžný): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: 1,3 %
- 09:00 HDP (y-y) (1Q - předběžný): očekávání trhu: 2,9 %, předchozí hodnota: 2,9 %

Eurozóna:

- 11:00 PPI (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: -0,3 %
- 11:00 PPI (y-y) (duben): očekávání trhu: 4,5 %, předchozí hodnota: 3,9 %

USA:

- 14:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (květen) očekávání trhu: 173 tis, předchozí hodnota: 194 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst ve výrobním sektoru (květen) očekávání trhu: 5 tis, předchozí hodnota: 6 tis.
- 14:30 Míra nezaměstnanosti (květen) očekávání trhu: 4,4 %, předchozí hodnota: 4,4 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (y-y) očekávání trhu: 2,6 %, předchozí hodnota: 2,5 %

Akciový výhled

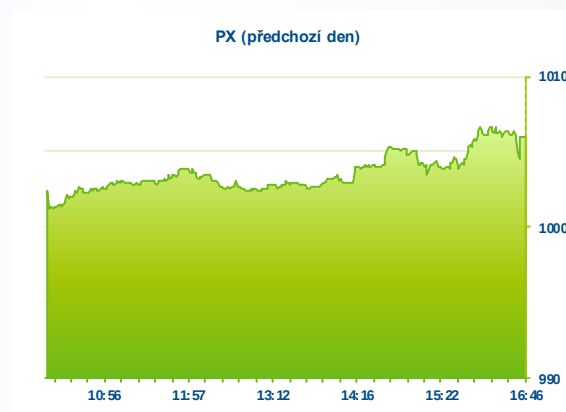
Zámořským trhům se ve čtvrtek podařilo uzavřít na nových maximech. Futures pro evropské indexy indikují růstové otevření +0,5%. Zdali tyto růsty vydrží, případně jaký bude vývoj v týdnu příštím, mohou napovědět odpolední makrodata v USA. Pražská burza včera přerušila 3 poklesy v řadě, index PX uzavíral na 1006 bodech. U domácího trhu budeme sledovat vývoj mezi 1012-1015 body, kde má index technickou rezistenci. Překonání těchto úrovní by domácí trh mohlo vrátit na růstovou trajektorii. ČEZ ve čtvrtek končil na 451,60 Kč, což je přesně nejvyšší uzavírací úroveň z května. V sektoru utilit panuje velmi dobrý sentiment, uvidíme, zdali se ČEZ dokáže odpoutat od zmíněné úrovně. Banky v posledních dnech či týdnech zastavily svůj dynamický pohyb vzhůru. Na vině je pokles výnosů na dluhopisových trzích. Právě zde bychom čekali citlivou reakci na odpolední makrodata. Erste našla svou krátkodobou podporu u 850 Kč, Komerční banka u 940 Kč a Moneta těsně pod 80 Kč. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 94 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5839,5	0,30			
DJIA	21190	0,27			
S&P 500	2434,25	0,20			
DAX	12740,5	0,60			
Euro Stoxx 50	3588	0,73			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20177,28	1,60	0,24	2,41	17,13
Shanghai Composite	3108,21	0,18	1,33	-4,44	6,49
Hang Seng	25902,7	0,36	1,50	8,55	24,32
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6246,83	0,78	1,36	5,81	26,14
S&P 500	2430,06	0,76	1,07	1,42	15,75
Dow Jones Ind. Avg.	21144,18	0,65	0,63	0,14	18,86
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1219	0,07	0,33	5,64	0,63
EUR/CZK	26,328	0,03	-0,87	-7,87	-3,16
USD/CZK	23,444	-0,12	-0,50	-2,50	-2,53
USD/JPY	111,57	0,21	0,23	-2,12	2,50
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1261,5	-0,54	0,41	2,85	4,15
Ropa	48,06	-1,11	-2,28	-10,71	-3,30

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

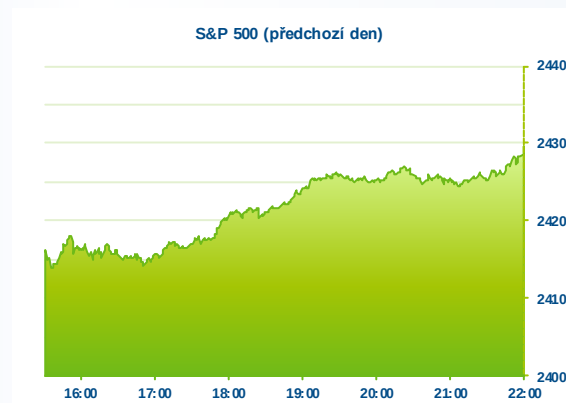
Česká republika

Pražská burza ve čtvrtek podobně jako okolní trhy posilovala. Index PX přerušil tři poklesy v řadě a vzrostl +0,37% na 1006 bodů. Nejvyšší objem registroval ČEZ (155 mil. Kč), který se při zlepšeném závěru vyšvihl nad 450 Kč (+1,3%). Titul alespoň tímto pohybem reagoval na růsty v sektoru. Z bank se v kladných číslech pohybovala Komerční banka (+0,85%). Akcie Erste se nad 860 Kč vrátit nedokázaly a uzavíraly na červené nule. Moneta se po většinu dne držela nedaleko 79,60 Kč (-0,4%). Akcie společnosti O2 zaznamenaly 5 růst v řadě, titul uzavíral na 283,80 Kč (+0,5%). Po včerejším výrazném propadu skládala reparát mediální CETV, jež posílila +4,3% na 95,80 Kč. Naopak se nedařilo pojišťovně VIG, jež ztratila -1,2% na 645 Kč.



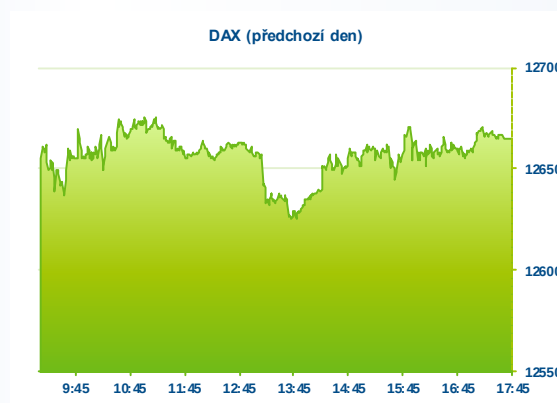
USA

Zámořské akcie zakončily první červnovou obchodní seanci po silném růstu na nových historických maximech. Podporu jim po zprávě o zásobách zprvu poskytla posilující ropa, která však zisky v závěru neudržela. Optimismus přizpívala i zpráva o zaměstnanosti od agentury ADP. DJIA posílil o 0,64% na 21 143 bodů. Index SP500 si připsal 0,75% a uzavřel na bez mála 2 430 bodech. Kompozitní NADAQ zakončil obchodování na 6 247 bodech (+0,8%). Díky již zmiňované ropě se dařilo sektoru základních materiálů (+1,1%). Rostly také zdravotnické firmy (+1,2%) a zejména finanční společnosti (+1,2%). Z nákupní nálady naopak mnoho nevytěžily informační technologie (+0,3%), reality (+0,4%) nebo telekomunikace (+0,6%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl prodejce klenotů Signet Jewelers (SIG +9,0%), který potvrdil výhled letošního hospodaření. Na opačném konci žebříčku uzavřela technologická Hewlett Packard Enterprise (HPE -6,8%). Firma nesplnila očekávání investorů ohledně tržeb za uplynulé čtvrtletí.



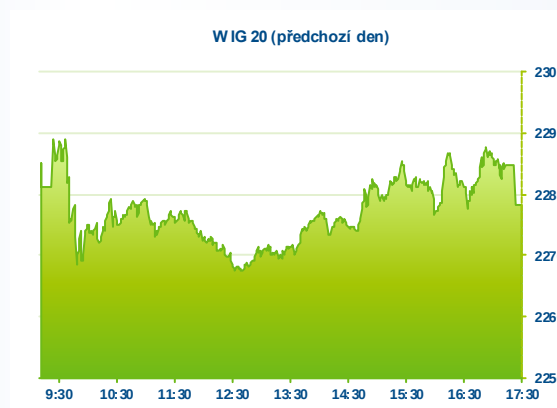
Německo

Německé akcie končí dnešní obchodování s mírnými zisky. Index DAX se sice značnou část seance pohyboval v červených číslech, v závěru však ztráty smazal a uzavřel se ziskem 0,4% na 12 665 bodech. Dařilo se zejména automobilkám (BMW +2,0%, VOW3 +1,5%) a výrobci průmyslových plynů Linde (LIN -1,8%). Oslaboval naopak Deutsche Telekom (DTE -2,5%), ocelářský ThyssenKrup (TKA -1,4%) nebo Deutsche Boerse (DB1 -0,7%).



Polsko

Polský index WIG 30 uzavřel středeční seanci růstem o 0,3 % na 2631,84 b. Nejvýrazněji rostly akcie společností Asseco Poland (ACP; +5,6 %), Kruk (KRU; +4,4 %), Tauron (+4,0 %) či Orange Polska (OPL; +4,0 %). Dařilo se i CD Projekt (CDR; +3,9 %). Naopak nejhůře si vedly akcie Synthos (SNS; -3,7 %) či Alior Bank (ALR; -2,5 %). Včerejší zisky odevzdala také PKO Bank (PKO; -3,4 %).



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).