

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (duben): očekávání trhu: 22,0 mld., předchozí hodnota: 23,1 mld.

USA:

- 14:30 Newyorský výrobní index (červen): očekávání trhu: 5,0., předchozí hodnota: -1,0
- 14:30 Index importních cen (y-y) (květen): očekávání trhu: 2,9 %, předchozí hodnota: 4,1 %
- 14:30 Index exportních cen (y-y) (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,0 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (10. červen): očekávání trhu: 241 tis., předchozí hodnota: 245 tis. mld.
- 14:30 Index výrobní aktivity filadelfského FEDu (červen): očekávání trhu: 25,0, předchozí hodnota: 38,8
- 15:15 Průmyslová produkce (m-m) (červen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 1,0 %
- 15:15 Využití kapacit (květen): očekávání trhu: 76,8 %, předchozí hodnota: 76,7 %
- 15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (11. června): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 49,9
- 16:00 Index realitního trhu NAHB (červen): očekávání trhu: 70, předchozí hodnota: 70
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (9. června): očekávání trhu: 90, předchozí hodnota: 106

Akciový výhled

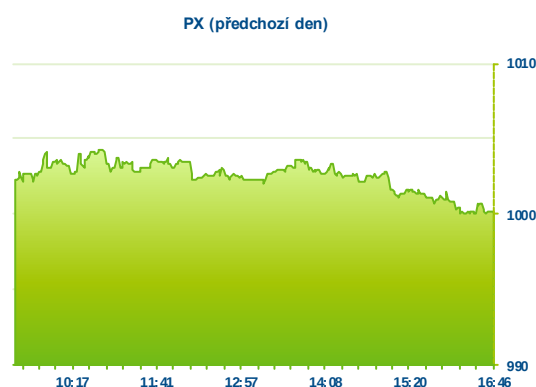
FED ve středu podle očekávání zvýšil sazbu +0,25% (po 4. v tomto cyklu), dále oznámil normalizaci své rozvahy později v tomto roce. Reakce trhů nebyla výrazná, zámořské indexy nakonec skončily smíšeně (NASDAQ -0,4%, DOW JONES +0,2%). Evropa dnes bude dle indikací futures otvírat mírným poklesem -0,18%. Pražská burza potřetí v řadě ztratila, index PX však znovu uhájil metu 1000 bodů. Domácí trh se nyní přesunul z předchozího mantinelu 1005-1010 bodů na úroveň 999-1005 bodů. Výraznější pohyb se dá následně čekat po „vyjetí“ ze zmíněných hladin. Ve Vídni se dnes neobchoduje, takže aktivita na rakouských titulech bude minimální. Erste nicméně koketuje a zatím spíše ztrácí dolní úroveň podpory. Důvod k zajímavějšímu růstu zatím není ani u akcií KB. S blížící se dividendou bude sledován ČEZ, probudí se přece jen k pohybu směrem výše.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5699,75	-0,45			
DJIA	21345	-0,12			
S&P 500	2431,5	-0,24			
DAX	12802	-0,19			
Euro Stoxx 50	3544	-0,25			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19831,82	-0,26	-0,51	1,40	25,38
Shanghai Composite	3134,35	0,12	-0,31	-3,35	10,15
Hang Seng	25646,56	-0,89	-0,38	8,59	26,92
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6194,89	-0,41	-1,63	5,77	27,90
S&P 500	2437,92	-0,10	0,20	3,06	17,47
Dow Jones Ind. Avg.	21374,56	0,22	0,95	2,58	20,93
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1213	-0,04	-0,01	4,15	-0,41
EUR/CZK	26,166	0,05	-0,49	-7,02	-2,95
USD/CZK	23,32	0,05	-0,44	-3,11	-3,33
USD/JPY	109,66	0,09	-0,29	-3,22	3,44
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1261,5	-1,00	-1,25	2,80	-1,97
Ropa	44,95	0,04	-2,07	-8,73	-7,34

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

Česká republika

Pražská burza nedokázala udržet denní zisky a nakonec měřeno indexem PX oslabila o -0,11% na psychologickou metu 1 000 bodů. Všechny seance v tomto týdnu tak byly ztrátové. Opět se nedařilo rakouským finančním emisím, když výnosy dluhopisů po amerických makrodatech – nižší inflace a maloobchodní tržby – klesaly. Erste Bank tak oslabila potřetí v řadě a to o -0,90% pod 848 Kč a podobně Vig o -0,31% pod metu 640 Kč. Taktéž západoevropské banky patřily k nejhorším sektorům. Komerční banka odepsala mírných -0,11% na 924 Kč, naopak Moneta Money Bank si nepatrně polepšila o 0,25% a uzavřela těsně pod 79 Kč. Vybírání zisků pokračovalo na Pegasu a titul se propadl pod metu 900 Kč na 895 Kč (-0,78%). Čez při nejvyšším denním objemu 189 mil. Kč se přizvednul o 0,36% nad 451 Kč. Se ziskem uzavřelo i Cme (+0,31%), O2 (+0,42%) a Unipetrol (+1,05%).



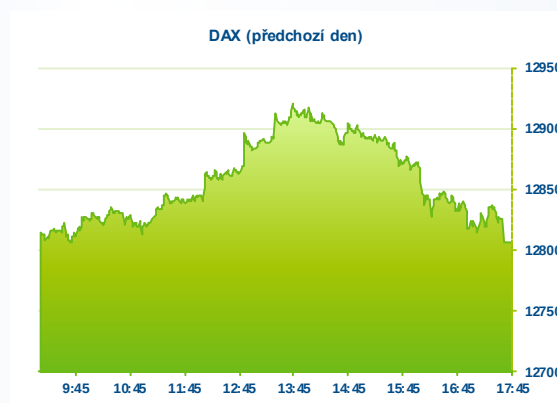
USA

Index Dow Jones uzavřel seanci silnější o 0,22%. Index S&P 500 nejvíce oslabil sektor Energie -1,8%, Základní materiály -1,1% a Informační technologie -0,5%. Naopak proti poklesu indexu se vydal sektor Nezbytné spotřeby 0,6%, Utilit 0,6% a Zdravotní péče s nárůstem 0,5%. Podle očekávání FED zvýšil úrokové sazby na 1 - 1,25% a ponechal výhled na možné ještě jedno zvýšení sazeb do konce tohoto roku. Ve svém výhledu potvrdil FED také plán na postupné snižování rozvahy v tomto roce.



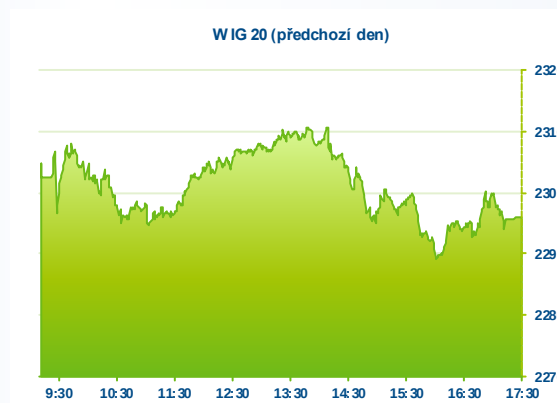
Německo

Německý DAX ve středu vzrostl o 0,39 % na 12814,96 b. Dařilo se zejména akciím Deutsche Post (DPW; +2,5 %). Společnost Bankhaus Metzler dnes zvýšila doporučení pro akcie Deutsche Post na buy z předchozího hold s cílovou cenou 38 euro. Předešlá cílová cena Bankhaus Metzler byla 33,80 euro, přičemž ta současná je 11 % nad průměrem analytiků oslovených agenturou Bloomberg, kteří v konsensu cílují 34,21 euro. V plusu uzavřely také společnosti E.ON (EOAN; +2,1 %), Beiersdorf (BEI; +1,6 %), Henkel (HEN3; +1,5 %) či Bayer (BAYN; +1,3 %). Naopak v červených číslech uzavřela automobilka Volkswagen (VOW3; -2,1 %). Klesaly také akcie bank Deutsche Bank (DBK; -1,9 %) a Commerzbank (CBK; -1,5 %) v reakci na klesající výnosy dluhopisů. V mínusu uzavřela kromě Volkswagenu také další významná automobilka BMW (BMW; -1,1 %). Odepsal i ThyssenKrupp (TKA; -1,1 %).



Polsko

Polský index WIG 30 uzavřel středeční seanci slabší o 0,2 % na 2650 b. Nedařilo se zejména společnostem CD Projekt (CDR; -2,7 %), PZU (PZU; -2,4 %), PKO Bank (PKO; -2,2 %) a Grupa Lotos (LTS; -2,1 %). Mírněji oslabovala KGHM (KGH; -1,6 %). Naopak rostly akcie PKN Orlen (PKN; +2,4 %). Dařilo se také firmám Energa (ENG; +2,2 %) a Bank Millenium (MIL; +2,1 %). Pod dvě procenta vzrostly PGE (PGE; +1,8 %) a Tauron (TPE; +1,7 %).



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 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).