

Očekávané události

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (16. června): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,8 %
- 16:00 Prodeje existujících domů (květen): očekávání trhu: 5,54 mil., předchozí hodnota: 5,57 mil.
- 16:00 Prodeje existujících domů (m-m) (květen): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: -2,3 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (16. června): očekávání trhu: -1200 tis., předchozí hodnota: -1661 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (16. června): očekávání trhu: -700 tis., předchozí hodnota: -1156 tis.
- 16:30 Změna zásob benzínu podle EIA (16. června): očekávání trhu: 101 tis., předchozí hodnota: 2096 tis.
- 16:30 Změna zásob destilátů podle EIA (16. června): očekávání trhu: 500 tis., předchozí hodnota: 328 tis.

Akciový výhled

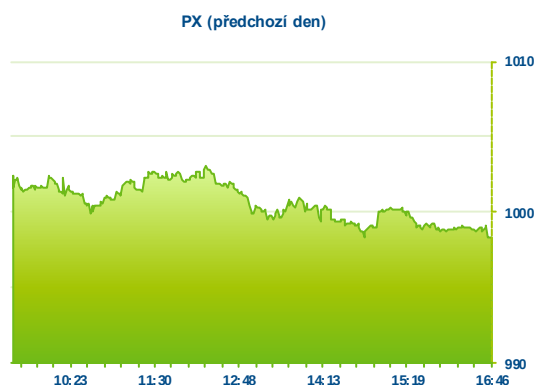
Futures naznačují ve středu záporné otevření na evropských indexech (-0,4%). Pokles zaznamenala Evropa již včera ve druhé části dne. Nedařilo se energetickým titulům, ale zisky odevzdaly také banky. Pražská burza se tak po pondělním růstu vrátila indexem PX zpět pod 1000 bodů (závěr 998). Domácí trh by nyní měl mít podporu poblíž pátečních minim u 990 bodů. Naopak rezistenci vidíme kolem 1010 bodů. Z jednotlivých titulů budou sledovány akcie ČEZ, společnost dnes pořádá valnou hromadu, jež by měla odsouhlasit dividendu 33 Kč/akcie. S nárokem na dividendu se ČEZ bude obchodovat na burze ještě 3 dny. Akcie včera uzavírala poblíž červnových minim, i když ceny elektřiny jsou naopak nejvýše od února. Z bank bude sledována Erste, zdali se dokáže udržet v dohledu 850 Kč. KB by v případě dalšího růstu zřejmě „narazila“ na ochotu krátkodobého vybírání zisků. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 98 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5723	-0,17			
DJIA	21427	-0,05			
S&P 500	2434,25	-0,13			
DAX	12772,5	-0,38			
Euro Stoxx 50	3539	-0,45			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20138,79	-0,45	1,67	3,63	26,71
Shanghai Composite	3147,78	0,25	-0,44	-3,41	8,70
Hang Seng	25729,99	-0,44	-0,04	5,47	26,00
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6188,03	-0,82	-0,52	4,85	27,93
S&P 500	2437,03	-0,67	-0,14	2,68	16,98
Dow Jones Ind. Avg.	21467,14	-0,29	0,65	2,68	20,57
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1135	0,01	-0,73	3,15	-0,93
EUR/CZK	26,301	0,04	1,24	-5,68	-1,86
USD/CZK	23,597	-0,02	0,56	-2,65	-2,73
USD/JPY	111,27	-0,13	1,56	0,12	6,24
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1245,9	0,31	-2,22	-0,30	-1,97
Ropa	43,72	-0,11	-2,63	-9,94	-12,24

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

Česká republika

Pražská burza se od openu ponořila do záporného teritoria a korigovala částečně pondělní slušné přírůstky. Index PX se vrátil pod psychologickou metu 1 000 bodů a nakonec ztratil -0,58% na 998 bodů. Nedařilo se především rakouským finančním emisím s poklesem výnosů na dluhopisových trzích. Erste Bank tak odepsala -1,79% s oceněním pod 850 Kč a Vig si pohoršil o -1,21% na 651 Kč. Ani blížící se dividendy u Čezu – tento pátek naposled na burze s nárokem – neláká investory a titul padl o -1,18% na 445 Kč, při nejvyšším denním objemu 160 mil. Kč. Dále pak Unipetrol oslabil o -0,42% na 284 Kč a Moneta Money Bank o -0,13%. Analytici Erste Bank dnes zvýšili cílovou cenu pro Philip Morris na 15 033 Kč z přechozích 10 750 Kč. Titul však pozitivně nereagoval a po pěti růstových seancích, kdy posílil od mety 14 000 Kč k 15 000 Kč, došlo k výběru krátkodobých zisků se závěrem na 17 720 Kč (-1,70%). Naopak dařilo se akciím O2 (+1,24% 284 Kč) a Komerční banka si polepšila o +0,50% na 916 Kč.



USA

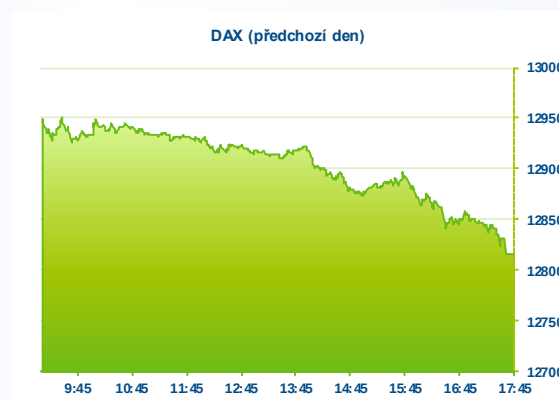
Přední americké indexy ukončily úterní seanci v záporném teritoriu v čele s technologickým Nasdaqem, který ztratil přes 0,8%. Širší S&P500 pak odepsal bezmála 0,7%. Nedařilo se především energiím (-1,2%) po poklesu ceny ropy na nová letošní minima při testování hranice 43 USD/barel. Vyšší ztráty zaznamenal i segment zbytné spotřeby (-1,3%), přes 1% pak odepsaly i průmyslové společnosti. Relativně nejlépe se vedlo zdravotnictví (+0,3%) a utilitám (+0,1%). Energetický sektor dále trpí pod taktovkou ceny ropy, která se propadla pod minima z úvodu května, když nejbližší kontrakt registroval ceny pod hranicí 43 USD/barel, znamenající posun na nová letošní minima, v návaznosti na zprávy o navyšování libyjské produkce, zvyšující obavy z pokračujícího nadbytku ropy na trhu. Z jednotlivých společností z S&P500 si nejlépe stál výrobce procesorů a grafických karet AMD (AMD +5,8%) těžící ze zdržení uvedení nových procesorů na trh ze strany hlavního konkurenta Intel (INTC -1,3%). Nejhorší výkonnost naopak předvedl restaurační řetězec Chipotle Mexican Grill (CMG -7,3%) po zveřejnění nižšího než predikovaného růstu

tržeb v 2Q spolu s vyššími náklady na marketing s negativním dopadem na ziskovou marži.



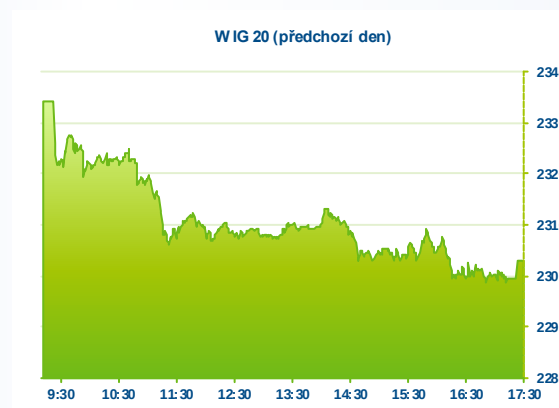
Německo

Po včerejším růstu se německý DAX dnes dočkal mírného poklesu. I nadále posilují akcie skupiny E.ON (EOAN; +1,0 %) po včerejším zvýšeném doporučení od Morgan Stanley z equal-weight na overweight s cílovou cenou 10,30 euro (předchozí 7,30 euro). Mírně rostly i akcie automobilky Volkswagen (VOW3; +0,6 %) a v růstu pokračují Deutsche Boerse AG (DB1; +0,4 %) a Merck (MRK; +0,2 %). Televizní společnost ProSieben (PSM; +0,4 %) dnes korigovala včerejší ztráty. Naopak včerejší růst vystřídal pokles pro ocelárnu ThyssenKrupp (TKA; -1,9 %). Klesají také Adidas (ADS; -1,6 %), RWE (RWE; -1,5 %) a Bayer (BAYN; -1,2 %).



Polsko

Po několika růstových seancích zaznamenal dnes polský akciový trh pokles. Index WIG 30 dnes odepsal 1,2 % na 2655,52 b. Nedařilo se dnes některým bankám. Bank Pekao (PEO) si dnes odepsala 7,3 %. Akcie PKO Bank (PKO; -3,6%) a Alior Bank (ALR; -2,5%) dnes také poklesly. Naopak ale posilovaly mBank (MBK; +1,2 %) a ING Bank Slaski (ING; +0,9 %). Nejvíce rostly zemědělská společnost Kernel (KER; +2,0 %) a petrochemička PKN Orlen (PKN; +1,7 %). Dařilo se i společnosti Enea (ENA; +1,1 %). Kromě bank dnes také výrazněji poklesly společnosti Jastrzebska (JSW; -2,6 %) a KGHM (KGH; -2,5 %).



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).