

Očekávané události

Eurozóna:

- 16:00 Spotřebitelská důvěra (červen - první, předběžný): očekávání trhu: -3,0, předchozí hodnota: -3,3

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (17. června): očekávání trhu: 240 tis., předchozí hodnota: 237 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (10. června): očekávání trhu: 1930 tis., předchozí hodnota: 1935 tis.
- 15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (18. června): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 50,0
- 15:45 Bloomberg index ekonomických očekávání (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 49,5
- 16:00 Index předstihových ukazatelů (květen): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (16. června): očekávání trhu: 56, předchozí hodnota: 78

Polsko:

- 14:00 Minutes Bank of Poland (0): očekávání trhu: 0, předchozí hodnota: 0

Akciový výhled

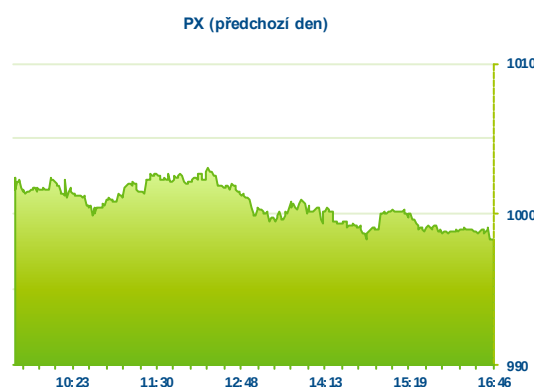
Po dvou poklesech naznačují futures v Evropě otevření v mírně kladných číslech (+0,1%). V Asii většina trhů rostla, lehce ztrácelo Japonsko. Volatilita ve středu pokračovala na ropě, jež klesala třetím dnem v řadě a propadla k 42,50 USD za barel (zde by mohla mít silnější technickou podporu). Pražská burza jde tento týden ve stopách evropských trhů, index PX včera oslabil na 995 bodů. Technickou podporu by přitom měl domácí trh mít kolem pátečních minim, tzn. u 990 bodů. Podle očekávání valná hromada ČEZu včera schválila dividendu 33 Kč/akcie. Titul v posledních dvou dnech uzavíral poblíž 445 Kč, když obchody přes den probíhaly výše. Bez dividendy (od pondělí) se akcie ČEZu nyní obchodují pod 420 Kč a vypadají levně. Z bank si včera lépe Erste, jež se v závěru přiblížila zpět 850 Kč a zatím tak drží důležité území podpory. U KB pohyb nad 920 Kč a tedy možnost vybírat krátkodobé zisky zatím nenastala, podporu by KB naopak měla mít u 900 Kč. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 97,70 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 navázala na včerejší ztrátu a měřeno indexem PX oslabila o dalších -0,32% na 994 bodů. Negativní nálada dnes vládla i na západoevropských trzích. Nedařilo se především finančním emisím, když Komerční banka odepsala -0,67% na 909 Kč, Moneta Money Bank klesla o -0,52% na 77 Kč a Vig přišel o -0,41% k 649 Kč. Odolala tak pouze Erste Bank, která stagnovala pod 850 Kč, nicméně denní ztráty umazala až v závěrečné aukci. Největší zátěží pro index byl pokles akcií O2 a to o -2,25% se závěrem pod metou 280 Kč. Čez stagnoval u 445 Kč, při nejvyšším denním objemu 211 mil. Kč. Titul se tento týden obchoduje naposled s nárokem na dividendu a dnes probíhá valná hromada, kde se schvaluje její výše. Philip Morris po včerejší odmlce opět posiloval a zakončil na 14 980 Kč (+1,77%), což je nejvyšší uzavírací úroveň od roku 2006. V kladném teritoriu končí i Fortuna (+0,92%).



USA

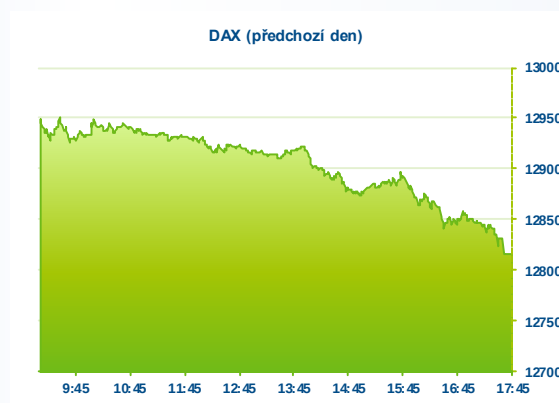
Ve středeční obchodní seanci se americké akciové trhy pohybovaly v červeném teritoriu. Index Dow Jones ztratil 0,30% a index S&P 500 oslabil o 0,13%. V centru pozornosti investorů byla dnes ropa, kde americká agentura EIA dnes reportovala zásoby ropy v USA, které ve 24 týdnů poklesly o 0,5%, respektive o 2,5 mil. barelů, když trh počítal s poklesem o cca 2,7 mil. barelů. Ceny americké lehké ropy WTI se tak dostávají k cenové úrovni 43 USD/barel, což je nejnižší od poloviny loňského roku. Tato situace příliš nevyhovovala akciím v těžebním ropném sektoru a tak akcie Marathon Oil Corp. (MRO) obchodovaly se ztrátou necelých 4% a Chesapeake Energy Corp. (CHK) se ztrátou necelých 8%. Naopak se dařilo akciím softwarové společnosti Adobe Systems (ADBE), kde včera po uzavření trhu reportovala výsledky za 2Q, když celkové výnosy společnosti v meziročním srovnání povyroستly o 26,7% a čistý zisk se zvedl o 26,7%. Nárůst výnosů firmy reflektuje pokračující progres, co se týče výnosů z cloudového obchodu. Své výsledky reportovala také doručovatelská společnost FedEx (FDX), kde výsledky za 4Q

a za celý fiskální rok 2017 překonaly očekávání analytiků a to jak na úrovni tržeb tak i zisku.



Německo

Německý DAX uzavřel středeční seanci slabší o 0,39 % na 12764,24 b. Index tahaly dolů akcie Deutsche Boerse AG (DB1; -1,8 %), nedařilo se ani společnostem Vonovia (VNA; -1,3 %) a Fresenius Medical Care (FME; -1,1 %). O mnoho lépe si nevedl ani Beiersdorf (BEI; -0,9 %). Výraznějšího růstu se ve středu dočkaly pouze akcie ocelářského a technologického koncernu ThyssenKrupp (TKA; +2,1 %). Ty tak reagovaly na zprávy o prodloužení dohody o dodávkách nerezové oceli a niklových výrobků pro ITP v Indii a Mexiku až do roku 2022. Firma to uvedla v prohlášení na svých webových stránkách. O mnoho slaběji posílalo také společnost Merck (MRK; +0,6 %).



Polsko

Polské akcie v druhé části dnešní obchodní seance smazaly dopolední ztráty a díky závěrečnému finiši odmazaly i podstatnou část včerejších propadů. Index WIG30 uzavřel se ziskem 0,6% na 2 672 bodech. Patří tak k nejúspěšnějším burzovním indexům v Evropě. Dařilo se zejména Polské Grube Energetyczne (PGE +4,6%), Alior Bank (ALR +3,1%), spolu s mědí rostla těžební KGHM (KGH +3,2%). Oslabovala naopak chemička Synthos (SNS -2,4%), Bank Zachodni (BZW -1,7%) nebo oděvní LPP (LPP -1,9%).



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).