

Očekávané události

USA:

- 16:00 Index výrobní aktivity richmondského Fedu (červen): očekávání trhu: 6, předchozí hodnota: 1

Akciový výhled

Globální akciové trhy postrádají směr dalšího vývoje, když se vyčkává na vystoupení šéfky fedu Janet Yellenové v Londýně, které by mohlo naznačit výhled pro úrokové sazby a americkou ekonomiku. Poté, co zámořské indexy včera uzavřely bez výraznějších změn, tak asijské trhy zakončily smíšeně. Rovněž západoevropské burzy se připravují na nevýrazný open, který by měl být dle futures mírně záporný, nyní okolo -0,20%. Pražská burza má za sebou pět ztrátových seancí. Na včerejším poklesu indexu PX o -0,95% se podepsal Čez, který se obchodoval první den bez nároku na dividendu 33 Kč. Silný prodejce, který operuje na elektrárenské emisi již několik seancí, však srazil titul o více než dividendu pod metu 400 Kč. Dnes čekáme v Praze poklidný open okolo včerejších závěrů. Po předchozích ztrátách by se měl index PX stabilizovat s podporou finančních titulů. Nicméně sledovaný bude Čez, který v posledních dnech obstarává velkou část objemů na burze. Ač je ocenění titulu z delšího výhledu na velmi atraktivních úrovních, krátkodobý vývoj bude určen tím, kdy odezní prodejní objednávka.

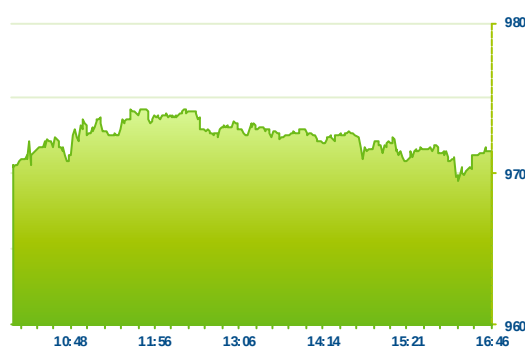
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5773,25	-0,09			
DJIA	21353	-0,07			
S&P 500	2434,75	-0,05			
DAX	12737,5	-0,25			
Euro Stoxx 50	3548	-0,22			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20225,09	0,36	0,43	4,62	34,79
Shanghai Composite	3182,93	-0,08	1,31	-2,57	11,60
Hang Seng	25817,61	-0,21	-0,20	6,21	27,70
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6247,15	-0,29	0,13	7,18	32,69
S&P 500	2439,07	0,03	-0,59	4,06	19,71
Dow Jones Ind. Avg.	21409,55	0,07	-0,55	3,95	23,04
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1198	0,17	0,57	3,57	1,60
EUR/CZK	26,283	-0,06	-0,61	-6,10	-4,66
USD/CZK	23,458	-0,23	-0,03	-2,72	-3,10
USD/JPY	111,65	-0,16	0,21	0,48	9,47
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1249,1	0,34	0,56	-0,52	-5,51
Ropa	43,77	0,37	0,60	-10,49	-6,91

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

Česká republika

Pražská burza oslabil popáté v řadě a měřeno indexem PX odevzdala -0,95% na hodnotu v bodech 971. Stalo se tak především kvůli ztrátě Čezu, který se obchodoval první den bez nároku na dividendu 33 Kč. Nicméně titul nakonec ztratil více než je dividend a zakončil dokonce pod metou 400 Kč na 399 Kč slabší o -8,06%. Nebýt technického poklesu elektrárenské emise byla by pražská burza podobně jako západoevropské trhy zisková a zakončila s přírůstkem +0,57%. Dařilo se totiž finančním titulům. Erste Bank si polepšila o 0,81% na 835 Kč, Moneta Money Bank posílila o 1,18% se závěrem těsně pod 77 Kč, dále pak Komerční banka zakončila silnější o 0,82% na 908 Kč a Vig přidal 1,27% na 653 Kč. Z menších emisí bylo úspěšné Cme (+1,75%) a taktéž Fortuna (+2,19%). Jednoznačně největší objem protekl na Čezu (315 mil. Kč), což je více než polovina celkového objemu.

PX (předchozí den)



USA

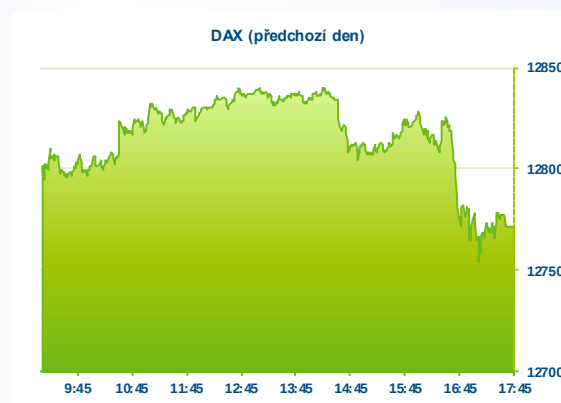
Poslední červnové pondělí roku 2017 se americké akciové trhy pohybovaly celý den vesměs v kladných číslech. Tento týden je na programu několik projevů ze strany představitelů FED a předsedkyně Yellenová mluví zítra. Trhy tak byly spíše v módu vyčkávání. Dnešní makrodata o zboží dlouhodobé spotřeby, aktivitě Chicagského a Dallaského FED nepřinesla výraznější změny. Tento týden reportují výsledky i některé zajímavé firmy, jako například Monsanto, Nike nebo Micron a bude tak zajímavé sledovat vývoj jejich akcií a reakce trhu v segmentech. Směrem vzhůru se dnes šplhají akcie utilit, telekomunikací a bank. Sektory v záporu jsou informační technologie a energetika. Na vzestupu je cena plynu a ropy. Sektoru IT nejvíce uškodil pokles ceny akcií Microsoft.

S&P 500 (předchozí den)



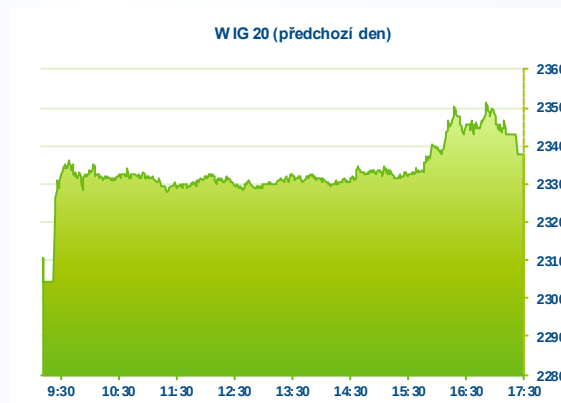
Německo

Index DAX vzrostl o 0,29 % na 12770,83 b. Evropské akciové trhy si připsaly mírné zisky. Stejně tak i akcie německých firem. Největší zisky si připsala Lufthansa (LHA; +3,1 %). Dařilo se také Commerzbank (CBK; +2,2 %) a Deutsche Post (DPW; +2,1 %), jejíž akcie mimo jiné spolu s ProSiebenSat.1 (PSM; +0,9 %) analytici Barclays zařadili mezi evropské akciové tipy. Naopak akcie BMW (BMW; -0,1 %) vyřadili. V celoevropském měřítku se dařilo sektoru nezbytné spotřeby poté, co aktivistický investor Dan Loeb koupil podíl v Nestlé (Xetra: NESR; +3,9 %). Aktivističtí investoři v posledních letech zaměřovali pozornost především na americké akcie a podle některých analytiků Loebův krok může značit obrát.



Polsko

Polský index WIG 30 si během pondělní seance připsal 1,6 % na 2705,5 b. Výrazně se dnes dařilo Bank Pekao (PEO; +4,0 %) a mBank (MBK; +3,9 %). O něco méně rostly akcie Synthos (SNS; +3,6 %), LPP (LPP; +3,3 %) či Bank Zachodni (BZW; +2,9 %). Naopak výrazně odepisovala zemědělská společnost Kernel (KER; -3,2 %). Nedařilo se ani společnosti Orange Polska (OPL; -1,4 %) a Asseco Poland (ACP; -1,0 %). Mírněji posléze klesaly ING Bank Slaski (ING; -0,7 %) a PKN Orlen (PKN; -0,6 %).



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).