

Očekávané události

Česká republika:

09:00 CPI (m-m) (květen): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %

09:00 CPI (y-y) (květen): očekávání trhu: 2,0 %, předchozí hodnota: 1,9 %

Akciový výhled

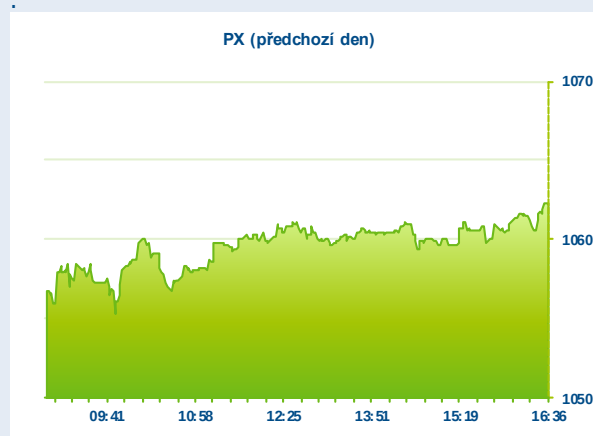
Evropské indexy budou nový týden, kterému budou dominovat zasedání centrálních bank, růstově. Dle indikací futures bude např. DAX otvírat vyšší +0,4%. V týdnu uplynulém si zahraniční indexy dokázaly mírně polepšit (DAX +0,3%, SP500 +1,6%) i přes slabší druhou polovinu. Pražská burza naopak úvodní ztráty dohnat nedokázala, index PX uzavíral uplynulý týden na 1077 bodech a nedokázal se vrátit nad technickou hladinu 200 denní MA (1085 bodů). Stabilizaci však alespoň prošly bankovní tituly – zejména Erste. Pro bankovní sektor budou tento týden důležité zprávy zahraničních centrálních bank (středa FED, čtvrtek ECB). Stabilní výkon lze očekávat od ČEZu, který má podporu v cenách elektřiny i blížící se dividendě. Růst by měly akcie mediální CETV, jež na Wall Street posílily k 87 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	#NÁZEV?	#NÁZEV?			
DJIA	#NÁZEV?	#NÁZEV?			
S&P 500	#NÁZEV?	#NÁZEV?			
DAX	#NÁZEV?	#NÁZEV?			
Euro Stoxx 50	#NÁZEV?	#NÁZEV?			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22938,73	0,56	-0,03	18,35	21,56
Shanghai Composite	3322,24	0,98	-0,83	-2,24	2,32
Hang Seng	28955,85	1,10	-1,49	3,51	25,27
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6840,08	0,40	-0,11	7,55	26,26
S&P 500	2651,50	0,55	0,35	7,72	18,04
Dow Jones Ind. Avg.	24329,16	0,49	0,40	11,61	24,03
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	#NÁZEV?	#NÁZEV?	-0,69	-1,41	10,80
EUR/CZK	#NÁZEV?	#NÁZEV?	0,51	-0,60	-14,70
USD/CZK	#NÁZEV?	#NÁZEV?	-0,14	-2,01	-5,43
USD/JPY	#NÁZEV?	#NÁZEV?	0,92	3,69	-1,38
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	#NÁZEV?	#NÁZEV?	#NÁZEV?	#NÁZEV?	#NÁZEV?
Ropa	#NÁZEV?	#NÁZEV?	-0,17	18,04	6,77

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

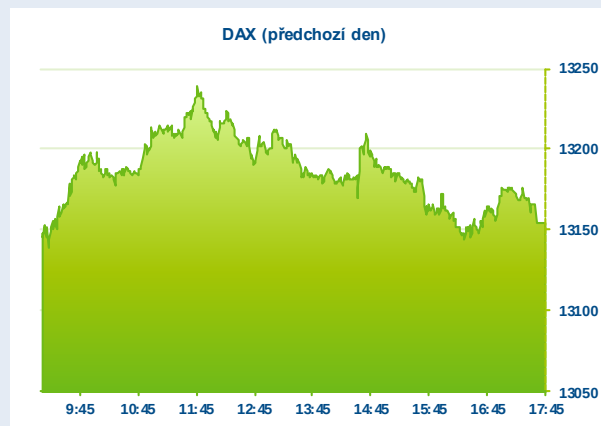
Česká republika

Pražská burza zakončila týden s nepatrnou změnou, když index PX oslabil o zanedbatelných 0,09 %. Nevýrazný výsledek byl i na týdenní bázi, když domácí akcie oslabily o 0,34 %. Páteční seance byla charakteristická nízkým objemem obchodů, který nedosáhl ani 400 mil. Kč. Záporný výsledek indexu jde na vrub především rakouským finančním titulům. Erste Group mírně korigovala svůj včerejší růst a zakončila den se ztrátou 0,73 % na 924 Kč. Pojišťovna VIG oslabila o 1,35 % a rovněž přišla o podstatnou část včerejšího růstu. Domácí bankovní emise naopak zakončily den s mírným růstem. Komerční banka si připsala 0,44 %, Moneta vzrostla o 0,52 %. Pozitivní výkonnost si připsal i ČEZ, kterému pomohla do kladných čísel zájem v samotném závěru obchodního dne. Kurz posílil o 0,36 % na 564 Kč. Svoji derniéru na pražské burze mají za sebou akcie sázkové společnosti Fortuna. Po téměř osmi letech emise opouští pražskou burzu a svoji existenci na trhu završila na ceně 194,50 Kč. Akcie telekomunikační společnosti O2 zavřely na ceně 260 Kč (-0,76%)



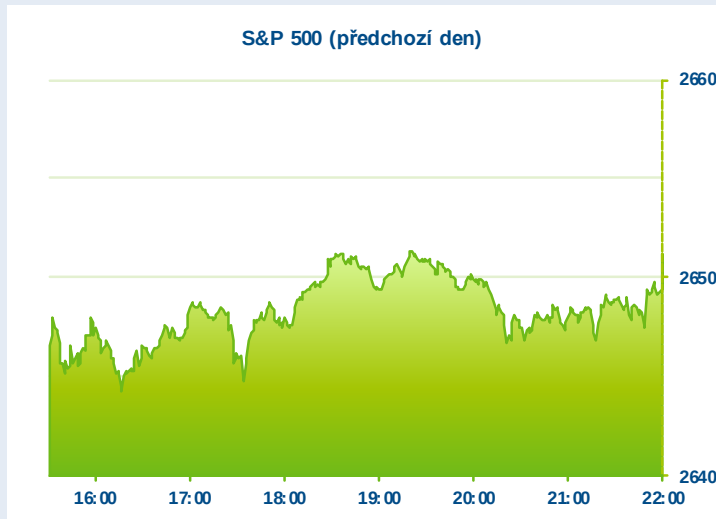
Německo

Index DAX -0,35 % na 12766,55 b. Německé akcie během dne ztrácely až 1,6 %, nakonec však ztráty dokázaly stáhnout. Evropské akcie byly pod tlakem na pozadí začátku summitu G7. Ten bychom mohli překřtít na G6 vs. Spojené státy, vzhledem k tensím mezi Amerikou a jejími spojenci. „Těším se na narovnání neférových obchodních dohod v rámci zemí G7. Pokud se to nepodaří, vyjdeme z toho ještě lépe,“ tweetoval americký prezident Trump. Vysoké objemy proběhly u akcií Deutsche Bank (DBK) a Deutsche Post (DPW). Akcie německé pošty se během dne obchodovaly až o 9 % níže po sníženém výhledu. Nakonec však ztrátu stáhla na 4,7 %. Negativnímu sentimentu výrazně utekly pouze akcie realitní společnosti Vonovia (VNA; +1,5 %).



USA

Index Dow Jones +0,3 % na 25316,53 b. Index S&P 500 +0,31 % na 2779,03 b. Index Nasdaq Composite +0,14 % na 7645,511 b. Americké akcie otevřely v záporné nule, nakonec však uzavřely s mírným ziskem. Dosáhly tak třetího růstového týdnu v řadě a index S&P 500 nejziskovějšího týdnu od poloviny května. Investoři sledují summit G7. O rozruch se stará, jak jeho zvykem, americký prezident Donald Trump. Ať už sérií tweetů, ve které vyzval lídry zemí G7 k férovějšímu obchodu se Spojenými státy, zopakováním pohrůžky odchodu z Nafta či nápadem k jednacímu stolu opět přizvat Rusko. Dařilo se všem tržním segmentům včele s nezbytnou spotřebou (+1,3 %). Ztrácely pouze akcie energetických firem. Ropa ztratila 0,5 % na 65,63 USD za barel. Největší zisky z indexu S&P 500 si připsaly akcie výrobce energetických nápojů Monster Beverage (MNST; +5 %) poté, co společnost oznámila, že je velmi pravděpodobné, že do konce roku zvedne ceny, aby tak kompenzovala rostoucí náklady kvůli vyšším cenám hliníku, sladidel ale i dopravného. Společnost také hlásí, že její tržní podíl v USA roste. Mírna ztratily akcie společnosti Apple (AAPL; -0,9 %) po zprávách o nižších objednávkách součástek do svých telefonů



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 k 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 k 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).