

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (duben): očekávání trhu: 20,0 mld., předchozí hodnota: 21,2 mld.
- 11:00 Obchodní bilance (bez sezónního očištění) (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 26,9 mld.
- 11:00 CPI jádrový (y-y) (květen - konečný): očekávání trhu: 1,1 %, předchozí hodnota: 1,1 %
- 11:00 CPI (y-y) (květen - konečný): očekávání trhu: 1,9 %, předchozí hodnota: 1,2 %
- 11:00 CPI (m-m) (květen): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,3 %

USA:

- 14:30 Newyorský výrobní index (červen): očekávání trhu: 19,0, předchozí hodnota: 43120
- 15:15 Průmyslová produkce (m-m) (květen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,7 %
- 15:15 Využití kapacit (květen): očekávání trhu: 78,1 %, předchozí hodnota: 78,0 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (červen - předběžný): očekávání trhu: 98,5, předchozí hodnota: 98,0

Akciový výhled

Evropské indexy by po včerejším růstu mohly začít mírně v kladných číslech. Např. futures na DAX indikují posílení kolem +0,2%. Nutno dodat, že např. včerejší posílení německého DAXu +1,7% šlo na vrub propadu Eura (-1,9%) proti USD. To vše v souvislosti se závěry zasedání ECB, která sice přislíbila konec programu QE ke konci roku, ale na druhou stranu její závazek záporných sazeb do léta r.2019 kontrastuje s postojem ještěřábiho FEDu. Nad poklesem výnosů na dluhopisech nejásá bankovní sektor. Pražská burza ve čtvrtek dokonce oslabovala, index PX uzavíral na 1075 bodech. Nedařilo se finančnímu sektoru (Erste -0,5%), ale zabrat nedokázaly ani dividendové tituly, které by při poklesu výnosů mohly investory znovu zajímat. Dnes budeme sledovat, zdali se ČEZu podaří návrat nad 560 Kč. Mediální CETV těží z růstu USD, kurz v přepočtu v USA na 89 Kč. Celkově index PX zřejmě nezaznamená výraznější pohyb.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7282	-0,02			
DJIA	25143	-0,17			
S&P 500	2781,25	-0,07			
DAX	13133	0,02			
Euro Stoxx 50	3533	0,03			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22851,75	0,50	-0,37	4,41	14,36
Shanghai Composite	3022,23	-0,72	-2,10	-7,51	-2,76
Hang Seng	30403,38	-0,12	-3,40	-3,16	17,64
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7761,04	0,85	1,65	3,52	25,28
S&P 500	2782,49	0,25	0,44	1,20	14,13
Dow Jones Ind. Avg.	25175,31	-0,10	-0,26	1,69	17,78
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1569	0,02	-1,67	-5,84	3,82
EUR/CZK	25,745	-0,06	1,75	7,70	-5,46
USD/CZK	22,251	-0,03	0,02	1,35	-1,89
USD/JPY	110,80	0,16	1,17	4,54	-0,09
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1299,9	-0,48	-0,05	-0,94	3,74
Ropa	66,73	0,06	1,63	6,94	49,37

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

Česká republika

Po včerejším jestřábím vyznění zasedání Fedu se pražská burza, podobně jako ostatní globální trhy, od začátku seance ponořila do záporného teritoria a se ztrátou nakonec i uzavřela. Index PX si pohoršil o -0,61% na 1 075 bodů. Druhým dnem klesala Erste Bank a dnes odepsala -0,49% na 936 Kč. Nedařilo se ani Čezu, který padl o -0,98% na 556 Kč a akciím O2 s poklesem -0,97% na 256 Kč. Nejvíce oslabily akcie Cme (86 Kč -3,15%), když korigovaly pětidenní růstovou šňůru. Mírně si pohoršily i tuzemské banky, Komerční banka o -0,27% na 910 Kč při nejvyšším denním objemu 180 mil. Kč a Moneta Money Bank odmazala -0,46% k 76 Kč. Pojišťovna Vig podobně jako včera stagnovala u 628 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Německý akciový trh dnes uzavřel v pozitivním teritoriu, když měřeno indexem DAX posílil o 1,84 %. Trhy reagovaly pozitivně na zprávy ECB o ukončení kvantitativního uvolňování, které plánuje uzavřít do konce roku 2018. Bližší uveřejnila, že do konce září bude nakupovat cenné papíry v hodnotě 30 mld. EUR měsíčně, přičemž posléze začne objemy snižovat o 15 mld. EUR až do prosince 2018, kdy program skončí úplně. Na zprávy zareagovalo hlavně Euro, které se dnes po jedenácté hodině vydalo střemhlav dolů na hranici 1,1635 EUR/USD. Index DAX táhl do kladných čísel primárně společnosti RWE (RWE; +3,6 %) a E.ON (EOAN; +3,7 %). Naopak nejvíce oslabovala banka Commerzbank (CBK; -1,7 %).

DAX (předchozí den)



USA

Ve čtvrtě seanci americké akciové trhy celkově posílily a jen index Dow Jones ztratil 0,1% a širší S&P 500 uzavřel silnější o 0,25% a Nasdaq Composit si připsal 0,85%. Dnes byly v USA reportovány indexy exportních a importních cen, které překonaly očekávání analytiků. Index exportních cen za květen posílil o 4,9% a Index importních cen za květen vzrostl o 0,6%. Byly také v USA reportovány maloobchodní tržby, které v květnu vzrostly o 0,8%. Dnes je výrazně živo na měnovém páru EUR/USD, kde po zprávách z ECB velmi silně oslabovalo EUR proti americkému dolaru a ztratilo 1,69% tj. na úrovni 1,1590. Propad eura proti dolaru je způsoben také komentářem ECB, která informovala, že skončí s QE na konci roku 2018 a úrokové sazby ponechá beze změn do léta 2019. V centru dění je také ropa, kde podle včerejšího reportu EIA zásoby poklesly o silných 4,1 mil. barelů a lehká ropa WTI se dostala nad úroveň 67 USD/barel. Dnešní posilování dolaru proti euru ropu v růstu přibrzdilo ale WTI dnes vrátila do kladných čísel a pohybovala se u úrovně 66,92 USD/barel. Na trhu s ropou zatím není vidět jasný směr a vyčkává se na jednání kartelu OPEC a Ruska, které proběhne 22. června. Na jednání by mohly být navýšeny těžební limity, které nahradí výpadky v dodávkách z Venezuely a Iránu. Vyšší produkce při relativně vysokých cenách ropy tak může podle analytiků zajistit kartelu OPEC a Rusku dodatečné zdroje příjmů. Se silným dolarem dnes klesají ceny akcií těžářských firem v ropném sektoru. Nedařilo se dnes akciím společnosti Marathon (MRO), které oslabily o 1,6% a také se nevedlo akciím těžaře ropy a mědi Freeport Mc Morran (FCX), jež ubraly z ceny více než 1% a také akcie společnosti Cabot Oil & Gas (COG) ztratily po předchozích nárůstech 1%. Ze ztrát na začátku seance se dostaly necelých akcie těžaře ropy a plynu Chesapeake Energy (CHK), které ale nakonec uzavřely se ztrátou 1%.

S&P 500 (předchozí den)



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).