

Očekávané události

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (15. června): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,5 %
- 14:30 Běžný účet platební bilance (1Q): očekávání trhu: -\$129,0 mld., předchozí hodnota: -\$128,2 mld.
- 16:00 Prodeje existujících domů (květen): očekávání trhu: 5,52 mil., předchozí hodnota: 5,46 mil.
- 16:00 Prodeje existujících domů (m-m) (květen): očekávání trhu: 1,1 %, předchozí hodnota: -2,5 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (15. června): očekávání trhu: -2750 tis., předchozí hodnota: -4143 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (15. června): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -687 tis.

Akciový výhled

Evropské indexy by měly po dvou poklesech v řadě otvírat růstem. Futures pro DAX indikují posun výše +0,5%, pro zámořský SP500 +0,20% výše. Tento týden přitom německý DAX ztratil -2,5%, Wall Street si odepsala kolem -0,5%. Index PX pražské burzy v úterý uzavíral na 1068 bodech a pohybuje se tak poblíž minim z přelomu měsíce. Dnes by se domácí trh společně s mírně lepším sentimentem v zahraničí mohl pokusit růst. V závěru včerejší seance byl patrný zlepšený výkon bankovních titulů v Evropě. To by mohlo alespoň v úvodu pomoci akciím Erste, které se v úterý nebezpečně přiblížily úrovni 900 Kč. ČEZ by se měl nadále obchodovat nad 550 Kč, na jednu stranu by se minoritní akcionáři neměli „podílet“ na výstavbě nových bloků, na druhou stranu nejasnosti panují ohledně detailů případného „dělení“ firmy. Akcie ČEZu se obchodují posledních 5 dní s nárokem na dividendu. Pražská burza dočasně pozastavuje obchodování s emisí akcií Kofola, důvodem je probíhající proces prodeje balíku akcií za strany akcionáře CED Group. Dle indikací se akcie nabízí v pásmu 270-290 Kč

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7269,25	0,23			
DJIA	24814	0,40			
S&P 500	2773,5	0,26			
DAX	12693	0,14			
Euro Stoxx 50	3442	0,44			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22555,43	1,24	-2,62	3,71	11,02
Shanghai Composite	2916,74	0,31	-4,75	-11,33	-7,52
Hang Seng	29696,17	0,77	-5,14	-6,49	13,67
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7725,59	-0,28	0,28	5,19	23,83
S&P 500	2762,59	-0,40	-0,87	1,83	12,60
Dow Jones Ind. Avg.	24700,21	-1,15	-2,45	0,36	14,73
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1555	-0,28	-1,96	-6,31	3,81
EUR/CZK	25,812	-0,03	2,53	8,56	-5,39
USD/CZK	22,329	0,16	0,51	1,65	-1,82
USD/JPY	110,12	0,07	-0,16	3,87	-1,15
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1272,5	-0,31	-2,06	-3,71	2,45
Ropa	65,42	0,80	-1,73	0,65	50,24

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

Česká republika

Globální akciové trhy dnes rozšířily včerejší ztráty poté, co americký prezident pohrozil Číně dalšími cly. Obchodní válka tak nabírá na intenzitě a může zpomalit růst globální ekonomiky. Pražská burza dnes reagovala na zahraniční sentiment mírněji než včera, když oslabila pouze o -0,11% na 1 068 bodů. V poklesech pokračoval především finanční sektor. Erste Bank odepsala dalších -1,03% na 905 Kč, pojišťovna Vig ztratila -0,48% na 616 Kč, Komerční banka klesla o -0,22% na 916 Kč a Moneta Money Bank oslabila o -0,33%. Kofola padla na roční minima, když se obchodovala až na 359 Kč a nakonec zakončila na 364 Kč (-0,27%). Ztratilo i mediální Cme (86 Kč -0,69%). Naopak dařilo se především akciím O2 (260 Kč +1,56%). Včerejší ztráty částečně korigoval Čez (553 Kč +0,45%) s nejvyšším objemem 167 mil. Kč a Avast (66 Kč +1,54%).

PX (předchozí den)



Německo

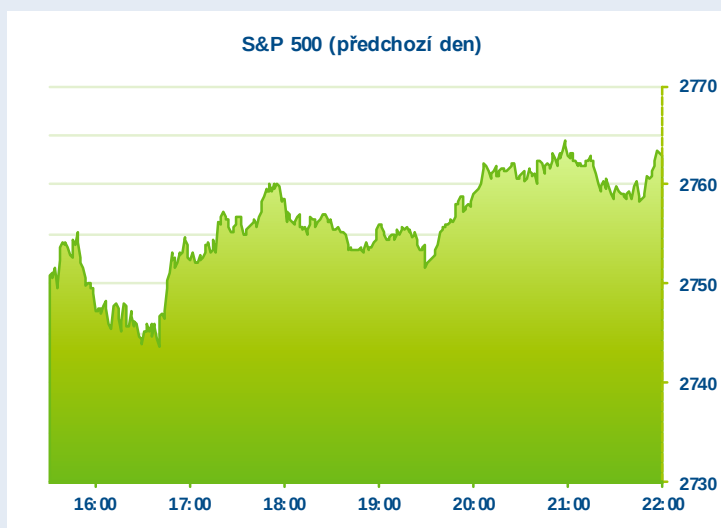
DAX výrazně v záporu, nejslabší Adidas a Volkswagen Německý DAX otevřel druhou obchodní seanci tohoto týdne výrazně v záporu po další hrozbě administrativy Donalda Trumpa o uvalení cel na čínské importy v celkovém objemu zhruba 200 miliard dolarů. V průběhu seance se již DAX do plusu dostat nedokázal a nakonec uzavřel slabší o 1,22 %. Index táhly do záporu zejména ztráty oděvního giganta Adidas (ADS; -2,5 %) a automobilky Volkswagen (VOW3; -2,4 %). Zmiňovaná automobilka podle informací agentury Reuters zvažuje alianci s americkou společností Ford Motor, která by měla pomoci při snižování nákladů na rozvoj a výrobu dodávkových vozů a pick - upů. Reuters se odvolává na zdroje obeznámené s děním uvnitř firmy.

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy i přes částečnou korekci ztrát v závěru seance uzavřely v červeném teritoriu v čele s tradičním indexem DJIA, který oslabil o 1,15%, na pozadí obav z další eskalace obchodních válek, když americký prezident D. Trump pohrozil dalšími cly na čínské importy v objemu 200 mld. USD. Mírnější ztráty vykázal širší index S&P 500 (-0,4 %) a technologický Nasdaq (-0,28 %). Z jednotlivých sektorů další hrozbu celních opatření a potenciálních odvetných protiopatření opět snášel průmyslový sektor (-2,1 %). Nedařilo se ani sektoru základních materiálů (-1,8 %). Na opačné straně indexu S&P 500 se obchodovaly firmy z telekomunikačního sektoru (+1,4 %) a utility (+1,1%), jimž dopomáhaly klesající tržní výnosy. V reakci na další chystaná celní opatření též posilovaly bezpečné přístavy. Výnosy desetiletého amerického vládního bondu klesly o více než 3 bazické body na 2,895 %. Dolar dnes výrazně posiloval, na páru s eurem se dostal až k hranici 1,15 EUR/USD. K tomu mohly napomoci i výroky prezidenta Evropské centrální banky Maria Draghiho. Nakonec euro ztráty částečně korigovalo, když v závěru se obchodovalo v vůči dolaru na 1,1579 EUR/USD.



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 předchozí den 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 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).