

Očekávané události

Eurozóna:

- 16:00 Spotřebitelská důvěra (červen - první, předběžný): očekávání trhu: 0,0, předchozí hodnota: 0,2

USA:

- 14:30 Index výrobní aktivity filadelfského FEDu (červen): očekávání trhu: 29,0, předchozí hodnota: 34,4
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (9. června): očekávání trhu: 1710 tis., předchozí hodnota: 1697 tis.
- 15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 15:45 Bloomberg index ekonomických očekávání (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 54,5
- 16:00 Index předstihových ukazatelů (květen): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (15. června): očekávání trhu: 86, předchozí hodnota: 96

Akciový výhled

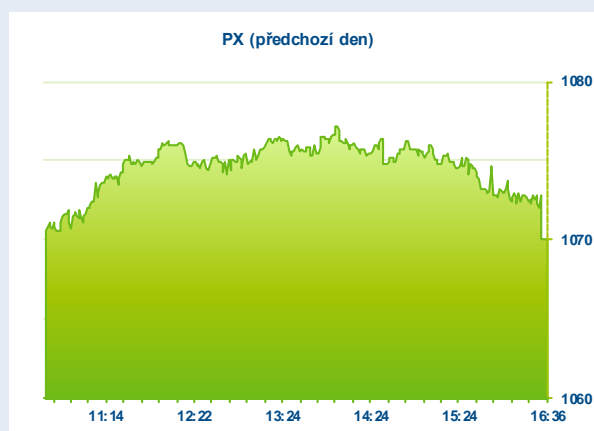
Otevření ve čtvrtek se bude nést na evropských trzích v nepatrně pozitivním tónu. Futures indikují start +0,1% výše na německý DAX, pro zámořský SP500 jsou aktuálně +0,2%. Indexy zastavily poklesy z úvodu týdne včera, když přidávaly kolem +0,1%. Celkově tak našly podporu na krátkodobě zajímavých úrovních (např. pro SP500 kolem 2750 bodů), ale potenciál směrem vzhůru v nejbližším období zůstává otázníkem. Pražská burza se včera vyvíjela podobně jako ostatní indexy. Mírnou nákupní převahu registroval ČEZ i Erste. ČEZ neudržel 560 Kč až v samotném závěru, Erste se zvedla od 900 Kč díky lepšímu vývoji sektoru. Vzruch včera způsobily akcie Kofoly, jež se obchodovaly na nových minimech pod 300 Kč. Minoritní akcionář CEG Group prodal 8,5% podíl za 270 Kč. Někteří investoři využili následně propadu k nákupům a kurz se v závěru dne zvedl na 300 Kč. Otázkou však zůstává, kdy a za jakých podmínek polský akcionář prodá zbytek, tzn. 12% akcií. Celkově dnes index PX zřejmě výraznější pohyb nepředvede.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7334,5	0,29			
DJIA	24700	0,12			
S&P 500	2778,5	0,23			
DAX	12690	-0,01			
Euro Stoxx 50	3440	0,09			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22693,04	0,61	-1,79	5,49	11,49
Shanghai Composite	2890,05	-0,88	-5,33	-11,39	-7,14
Hang Seng	29364,02	-1,12	-4,52	-5,88	14,91
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7781,52	0,72	1,12	5,67	25,75
S&P 500	2767,32	0,17	-0,87	1,83	12,60
Dow Jones Ind. Avg.	24657,80	-0,17	-2,45	0,36	14,73
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1555	-0,13	-0,11	-6,07	3,47
EUR/CZK	25,833	-0,02	0,43	8,27	-5,11
USD/CZK	22,352	0,12	0,28	1,66	-1,75
USD/JPY	110,65	0,27	0,04	5,13	-0,64
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1261,8	-0,83	-3,40	-4,94	1,41
Ropa	64,97	-0,41	-2,59	1,22	51,95

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

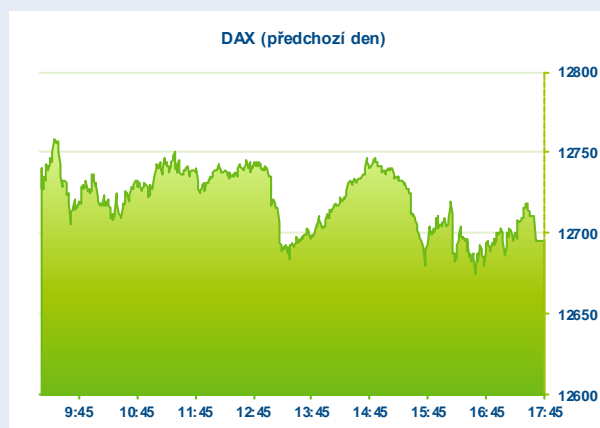
Česká republika

S mírným ziskem zakončila pražská burza a to měřeno indexem PX +0,17% na 1 070 bodech. Po předchozích propadech korigovala Erste Bank a zakončila silnější o 0,88% na 913 Kč. V kladném teritoriu zakončil i Čez (556 Kč +0,54%), když generální ředitel posledními komentáři zmínil obavy investorů, že by nové jaderné zdroje měla financovat samotná elektrárenská společnost. Varianty transformace prozatím nejsou dořešeny. Naopak akcie O2 po dvou růstech zastihl mírný výběr krátkodobých zisků a oslabily o -0,96% na 258 Kč. Nicméně sledovaným titulem dnes byl především výrobce nealkoholických nápojů, společnost Kofola. S akciemi Kofoly se dopoledne na veřejných trzích neobchodovalo, když velký akcionář CED Group ve zrychleném úpisu prodával část svého podílu. Nakonec se jejich podíl prodal za cenu 270 Kč a po spuštění obchodování na burze se cena krátkodobě propadla až k této metě (-25%). Nicméně postupně se generovala poptávka investorů po zlevněné emisí a závěrečná ztráta tudíž byla menší a to -17% s kurzem 300 Kč.



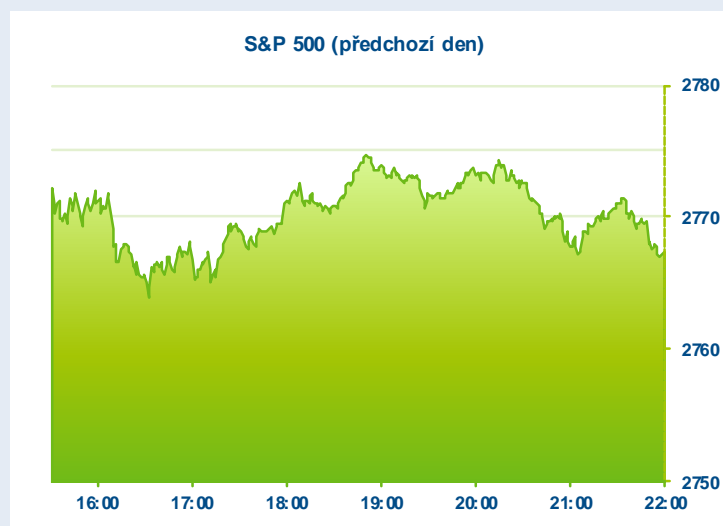
Německo

Index DAX se během střední seance pohyboval oproti předchozímu dni v pozitivním teritoriu až uzavřel 0,14 % v plusu. Index táhly do kladných čísel převážně akcie firmy Volkswagen (VOW3 ;+1,4 %), které tak z části odmazaly ztrátu z včerejšího obchodování, kdy na konci úterní seance odepsaly až 2,4 %. Dále posilovaly akcie Deutsche Boerse (DB1; +1,3 %) a akcie společnosti Vonovia (VNA; +1,0 %), která zveřejnila informace o odkupu 58 % podílu švédské realitní společnosti Victoria Park za 1,1 mld. USD. CEO společnosti Vonovia dále uvedl, že společnost má další plány, a že společnost již vyhlíží potenciální možnost dalších akvizic. Naopak ztrácí německý výrobce automobilových součástek Continental (CON; -1,4 %), který dnes zveřejnil zprávy o plánech na brzkou firemní restrukturalizaci (očekávanou již tento červenec). Dále zveřejnila očekávaný vstup na burzu své dceřiné divize vyrábějící motorové komponenty, která v posledním roce vygenerovala tržby v hodnotě 8,9 EUR.



USA

Ve středeční seanci americké akciové trhy mírně rostly, když index Dow Jones se zatím držel v poblíž 0 ale nakonec ztratil 0,17% a širší S&P 500 ukončil silnější o 0,17% a také Nasdaq Composit uzavřel v kladných číslech silnější o 0,72%. Investoři byli zatím opatrní a na trhu je cítit strach z možných obchodních válek a k tomu přispívají holubičí komentáře prezidenta ECB Draghiho, které v předchozím posunuly USD/EUR k hranici 1,15. Dnes mělo euro na páru s dolarem mírnou převahu a posílilo o 0,02% k úrovni 1,1592 USD/EUR. V centru dění byla ropa a agentura EIA reportovala zásoby ropy v USA, které v uplynulém 24. týdnu letošního roku poklesly o silných 5,914 mil. barelů proti odhadu analytiků, kteří předpokládali pokles jen o 2,750 mil. barelů. Cena lehké WTI na situaci reagovala růstem a přidala necelých 1,3% k hodnotě 66,22 USD/barel. Podle zpráv před nadcházející schůzkou kartelu OPEC ve Vídni prosazují Rusko a Saúdská Arábie, aby OPEC a jeho spojenci od července výrazně zvýšili těžbu ropy, kde jako důvod uvádějí rostoucí poptávku a také tím nahradit výpadek zásobování Venezuely a Libye. Několik členů kartelu OPEC včetně Iránu se staví proti tomuto návrhu rozhodnutí, ale zatím se zdá, že návrhy Iránu nebudou vyslyšeny a nepomůže ani utvořená mini aliance s již kolabující Venezuelou. Akcie těžařských společností se v reakci na situaci mírně posunuly výš, ale většímu zhodnocení je zřejmě brzdou silnější dolar. Necelých 2,1% si připisují akcie těžaře ropy a plynu Chesapeake (CHK) a také konkurenční akcie Marathon Oil Corp. (MRO) s nárůstem o více než 2,5%. Dnes se také nedařilo akciím výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), které ztratily 0,3% a také jeho konkurent Halliburton (HAL) oslabil o necelé 1%.



Změna 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 Sengu 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).