

Očekávané události

USA:

- 16:00 Index výrobní aktivity richmondského Fedu (červen): očekávání trhu: 15, předchozí hodnota: 16
- 16:00 Spotřebitelská důvěra (červen): očekávání trhu: 128,0, předchozí hodnota: 128,0

Akciový výhled

Po včerejším propadu (např. DAX -2,5%) by měly evropské indexy otvírat růstově, futures naznačují posílení kolem +0,5%. Do nového týdne vstoupila propadem rovněž Wall Street, v čele poklesů přitom stály technologické akcie. Propad v zámoří se včera zastavil u mety 2700 bodů u indexu SP500, aktuálně futures naznačují posílení +0,2% na zmíněný index. Volatilita na trzích může pokračovat i v dalších dnech. Pražská burza si v pondělí šla vlastní cestou, kromě firmy Avast (-3%) hlavní tituly posilovaly kolem +0,5%. Překvapivé to mohlo být u finančních titulů, které setřásly sentiment ze zahraničí. Na současných úrovních se však již zdají investorům zajímavé. Akcie ČEZu se dnes na burze obchodují naposledy s nárokem na 33 Kč dividendu. Titul by se měl obchodovat v dostatečné vzdálenosti od 550 Kč a možné je i jeho posílení.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7080,75	0,10			
DJIA	24342	0,26			
S&P 500	2726,75	0,17			
DAX	12315	0,35			
Euro Stoxx 50	3374	0,30			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22342	0,02	-1,51	8,34	10,95
Shanghai Composite	2837,61	-0,76	-5,38	-9,31	-9,45
Hang Seng	28867,6	-0,32	-4,45	-4,45	12,82
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7532,01	-2,09	-2,78	7,71	20,22
S&P 500	2717,07	-1,37	-2,04	4,98	11,43
Dow Jones Ind. Avg.	24252,80	-1,33	-2,94	3,06	13,36
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1698	-0,03	0,95	-5,67	4,64
EUR/CZK	25,899	0,00	-0,69	7,84	-5,84
USD/CZK	22,14	0,01	0,30	1,68	-1,52
USD/JPY	109,64	-0,11	-0,36	4,09	-1,96
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1263,9	-0,26	-0,99	-5,82	1,53
Ropa	67,21	0,25	3,57	3,13	54,14

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

Česká republika

V úvodu nového týdne se ponořily globální akciové trhy hluboko do záporného teritoria v pokračujících obavách celních válek mezi USA a zbytkem světa. Pražská burza negativnímu sentimentu odolala a měřeno indexem PX posílila o 0,21% na 1 066 bodů. Dařilo se akciím Čez, které se předposlední den s nárokem na dividendu 33 Kč hrubého, zvedly o 0,45% na 556 Kč. Indexu PX mohly i rakouské finanční emise, jelikož dorovnávaly silnější páteční závěry na primárním trhu ve Vídni. Erste Bank si tak polepšila o 0,64% na 908 Kč a pojišťovna Vig se zvedla o 1,39% na 619 Kč. Mediální Cme přidala +2,82% nad 76 Kč, když těžila z pátečního závěru na Nasdaqu. Se ziskem uzavřela taktéž Moneta Money Bank (+0,53%). Naopak nedařilo se především emisi Avast (65 Kč -1,52%) a akciím Pegas (924 Kč -1,28%).

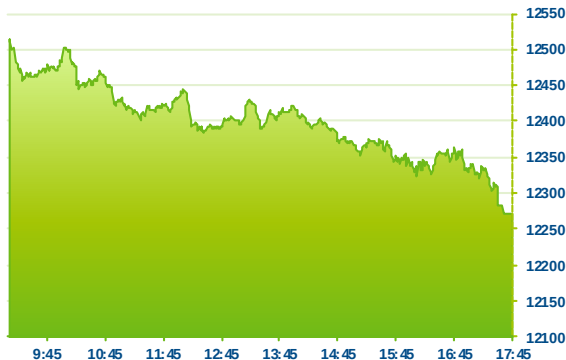
PX (předchozí den)



Německo

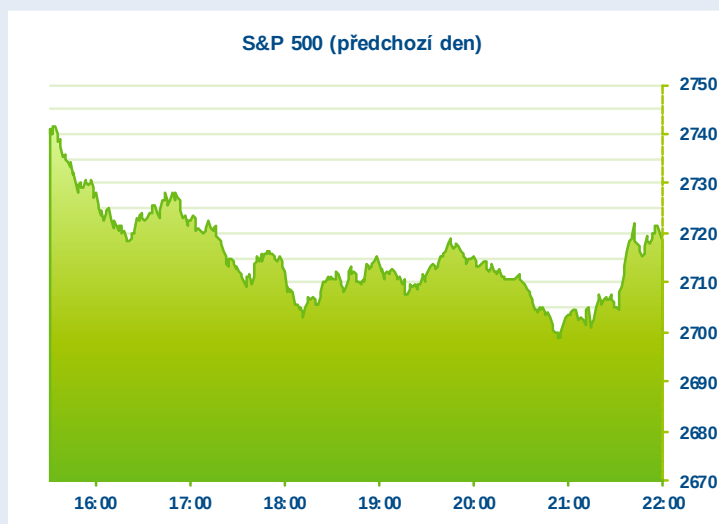
Německým akciím se nepodařilo navázat na ziskový závěr z minulého pátku a pod tíhou celosvětově negativního sentimentu z případných obchodních válek odepsaly 2,36 %. Vývoj obchodování byl zcela jednoznačný. DAX se celou obchodní seanci pohyboval v záporných hodnotách se stálým klesajícím trendem. V celém indexu se nenachází jediná akcie, která by byla zisková. Nejvíce se negativní sentiment podepsal na technologických a průmyslových titulech. Výrobce mikročipů Infineon Technologies (IFX) odepsal 5,3 %. Společnosti nepomohlo ani prohlášení konkurenta Micronu z minulého týdne, že je velmi optimistický, co se týče vývoje trhu s čipy. Dalším silně ztrácejícím titulem byla Lufthansa (LHA), které přitížil růst cen ropy z minulých obchodních dnů.

DAX (předchozí den)



USA

Americké trhy klesly, index Dow Jones dokonce již podeváté z posledních devíti seancí. Trhy následují evropské protějšky, když třeba německý DAX ztratil 2,5%, britský FTSE 2,2% nebo francouzský CAC 2%. Z drtivé většiny za to všechno může Donald Trump, jehož administrativa ohlásila další protekcionistickou úpravu. Tentokrát jde střelba do řad informačních technologií. Deník The Wall Street Journal totiž napsal, že ministerstvo financí plánuje omezení pro podniky s minimálně 25% podílem čínského kapitálu, aby investovaly do amerických firem disponujících průmyslově důležitou technologií. Silně postiženi jsou výrobci čipů jako Micron, Intel a další. Uvidíme jaká bude čínská reakce. Na korporátní úrovni byla asi nedůležitější zprávou dne informace o jednání čínské a francouzské vlády o obří zakázce na letadla Airbus na úkor konkurenta Boeing (BA -2,31%). Neméně závažnou byla zpráva o plánu výrobce motocyklů Harley Davidson o přesunu části produkce z USA do Evropy v přímé reakci na nově zavedená cla. Růstového šampiona posledních měsíců streamovací Netflix dnes zasáhly výprodeje po skandálu šéfa komunikace, který měl rasistické řeči na veřejnosti. Premiantem dne byly akcie potravinářské společnosti Campbell Soup, kde se opět oživily spekulace o převzetí ze strany giganta Kraft Heinz. Dnes byly na programu i makrodata. Výrobní index dallaského FEDu vzrostl, index aktivity chicagského FEDu klesl a prodeje nových domů mírně rostly. OPEC stvrdil avizovanou dohodu o navýšení produkce a cena této komodity klesá o 0,5%.



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 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).