

Očekávané události

Německo:

11:00 Průzkum ZEW - index současných podmínek (červen): očekávání trhu: 43471, předchozí hodnota: 43504

11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (červen): očekávání trhu: -5,8, předchozí hodnota: -2,1

Eurozóna:

08:00 Registrace nových aut (EU27) (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,4 %

11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (duben): očekávání trhu: 16,3 mld., předchozí hodnota: 17,9 mld.

11:00 Obchodní bilance (bez sezónního očištění) (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 22,5 mld.

11:00 CPI jádrový (y-y) (květen - konečný): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: 0,8 %

11:00 CPI (m-m) (květen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,7 %

11:00 CPI (y-y) (květen - konečný): očekávání trhu: 1,2 %, předchozí hodnota: --

11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,6

USA:

14:30 Započatá výstavba (květen): očekávání trhu: 1235 tis., předchozí hodnota: 1235 tis.

14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (květen): očekávání trhu: 1290 tis., předchozí hodnota: 1296 tis.

Akciový výhled

Dnes sice začíná zasedání amerického FEDU a druhým dnem pokračuje sympozium ECB v Portugalsku, ale investoři zřejmě „dostanou“ katalyzátor k větší obchodní aktivitě až zítra. FED oznámí a v doprovodné tiskové konferenci okomentuje další výhled měnové politiky, tržní očekávání ke snížení sazeb se v posledních dnech zvýšila. Úterý tedy zřejmě bude stejně jako včerejšek probíhat na trzích v poklidnějším tempu. Asie přes noc spíše klesala (Japonsko -0,7%, Čína -0,1%), futures pro Evropu naznačuje nepatrné záporné otevření (-0,1%). Pražská burza se včera obchodovala druhým dnem bez větší aktivity i výraznějších pohybů. Index PX uzavřel na 1052 bodech, probíhá tedy jeho konsolidace nedaleko úrovně 1050 bodů. Po nedávných růstech proběhlo menší vybírání zisků na hlavních domácích titulech (ČEZ, KB, Moneta). Erste se alespoň snaží udržet nad 820 Kč s přihlédnutím k vývoji v sektoru v Evropě. Mediální CETV uzavřela v zámoří výše nad 94 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7539,25	0,07			
DJIA	26123	-0,03			
S&P 500	2891	-0,03			
DAX	12080	-0,17			
Euro Stoxx 50	3380	-0,21			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20972,71	-0,72	-0,05	-1,52	-7,56
Shanghai Composite	2883,36	-0,15	1,24	-4,44	-4,44
Hang Seng	27497,81	0,99	-1,27	-6,15	-10,17
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7845,02	0,62	0,28	2,04	1,27
S&P 500	2889,67	0,09	0,10	2,38	3,96
Dow Jones Ind. Avg.	26112,53	0,09	0,19	1,02	4,07
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1229	0,11	-0,88	-1,06	-3,38
EUR/CZK	25,562	0,02	0,67	0,90	2,68
USD/CZK	22,762	-0,08	-0,17	-0,24	-0,83
USD/JPY	108,27	-0,26	-0,21	-2,78	-2,05
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1347	0,52	1,41	3,10	5,40
Ropa	51,98	-0,36	-2,78	-12,24	-20,79

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

Česká republika

V čele růstů figurovaly akcie O2 ČR, které po dlouhé sérii ztrátových dnů vyprovokovaly na minimech kupce k aktivitě a zpevnilo o 1,11% na 227,50 Kč. Z menších emisí posílily i akcie Pegasu (+1,34%) na 756 Kč a mediální spol. CETV (+0,86%), končící na 93,40 Kč s přiblížením se ročním maximům před dvěma měsíci. Kladnou bilanci nakonec uhájila též rakouská Erste Bank (+0,19%), zavírající na 822,40 Kč i přes obchody nad 830 Kč hranicí. Nedařilo se naopak elektrárenské spol. ČEZ, kde převaha prodejců stlačila cenu na hladinu 540 Kč, znamenající mezidenní ztrátu 0,83%. V červeném uzavřely i zbylé finanční emise – pojišťovna VIG odepsala 0,51% (588,50 Kč), Komerční banka končila slabší o 0,33% na 901 Kč, Moneta pak ztratila 0,07% se závěrem na 540 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

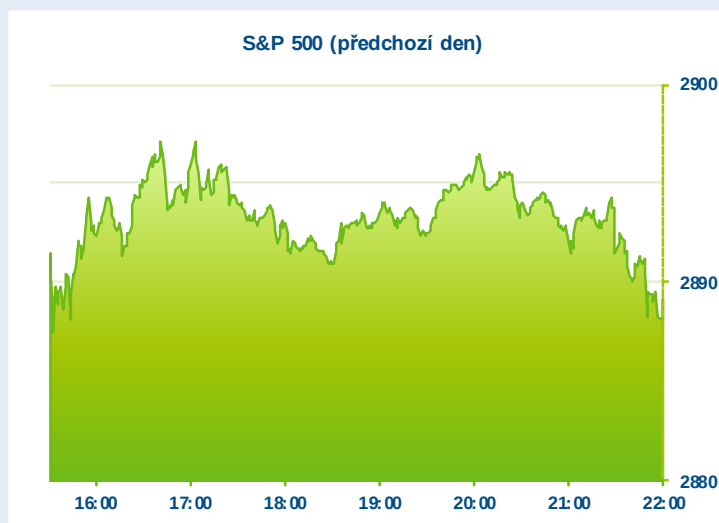
Německý akciový index DAX uzavřel dnešní seanci nepatrně silnější, když si připsal 0,08 %. Nejlépe se dařilo akciím Deutsche Bank (+1,5 %). Ty téměř okamžitě po otevření trhu nabraly výrazné zisky (2,45 %) a většinu ranních zisků si udržely po zbytek obchodní seance. Deutsche Bank dnes zveřejnila zprávu, že se chystá přepracovat svůj business model tím, že založí divizi tzv. špatné banky, která by mohla držet aktiva přesahující až 50 miliard euro. Tento krok by mimo jiné zahrnoval omezení nebo naprosté ukončení obchodování s akciemi a státními dluhopisy mimo Evropu. Změny přichází v rámci velké reorganizace investiční banky, která je pro Deutsche Bank významným zdrojem příjmů. Následovala Wirecard, která posílila o 1,4 %. Firma dnes oznámila, že rozšiřuje spolupráci o firmou KaDeWe Group, která umožní provádění všech možných plateb v obchodech. Softwarová společnost SAP dnes také posílila (+1,1 %), když bankovní společnost HSBC zlepšila doporučení na buy z předchozího hold. Cílová cena byla zvýšena na 135 euro z předchozích 110 euro. Naopak největší a zároveň velmi výrazný pokles dnes potkaly akcie německé aerolinky Lufthansa (-11,5 %), která snížila svůj výhled zisku na letošní rok. Dle zveřejněných informací stojí za zhoršeným výhledem stále silnější rivalita na trhu nízkonákladových letů. Tuto negativní zprávu alespoň částečně vyvažují pozitivní výsledky z transatlantických letů a letů do Asie. Následovala společnost Henkel (-1,8 %) a Continental (-1,7 %, na niž americká investiční banka JPMorgan snížila doporučení na underweight z předchozího neutral. Cílová cena byla taktéž snížena ze 137 euro na 119 euro.

DAX (předchozí den)



USA

Americké indexy se v pondělní poklidné seanci obchodovaly v mírném plusu, když hlavní indexy S&P 500 a Dow Jones si připsaly shodně po 0,09 %. Výrazněji rostly technologické tituly a Nasdaq tak uzavřel s výraznějším ziskem 0,62 %. Nasdaq táhly do plusu zejména zisky čtveřice FANG, ze které nejvýrazněji posílil Facebook (FB; +4,2 %). Dařilo se také sektorům realit, komunikačních služeb a energií. Naopak odepisovaly segmenty základních materiálů, finančních společností a mírněji také utilit. Před očekávaným zasedáním Fedu se výnosy amerických dluhopisů prozatím příliš nehýbou, když desetiletý vládní bond osciluje kolem úrovně 2,08 %. Dolar se na páru s eurem obchodoval kolem 1,122 EUR/USD. Cena ropy (Brent) klesala o 1,60 % na 61,02 dolarů za barel.



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).