

Očekávané události

Eurozóna:

16:00 Spotřebitelská důvěra (červen - první, předběžný): očekávání trhu: -6,5, předchozí hodnota: -6,5

USA:

14:30 Běžný účet platební bilance (1Q): očekávání trhu: - \$124,3 mld., předchozí hodnota: -\$134,4 mld.

14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (15. června): očekávání trhu: 220 tis., předchozí hodnota: 222 tis.

14:30 Index výrobní aktivity filadelfského FEDu (červen): očekávání trhu: 43656, předchozí hodnota: 43632

14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (8. června): očekávání trhu: 1680 tis., předchozí hodnota: 1695 tis.

15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (16. června): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 61,6

15:45 Bloomberg index ekonomických očekávání (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 52,5

16:00 Index předstihových ukazatelů (květen): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,2 %

Akciový výhled

Fed dle očekávání na včerejším zasedání ponechal úrokové sazby beze změny, nicméně celkové vyznění doprovodného komentáře bylo v holubičím tónu a americké akciové indexy reagovaly mírným růstem. Bylo zmíněno především znepokojení z nižší inflace, která je pod cílem a prostor pro pokles sazeb v tomto roce je tak otevřený. V kladném teritoriu zakončily i asijské akcie a futures na americké akciové indexy aktuálně přidávají okolo 0,5%. Na kladný open se připravují i západoevropské trhy, když např. futures na Dax posílují nyní o 0,57%. Pražská burza by po třech růstových seancích v tomto týdnu mohla dále mírně těžit ze zahraničního sentimentu. Nicméně silné rezistenční úrovně pro index PX se nacházejí u hodnoty 1 060 bodů. Erste Bank již včera na primárním trhu ve Vídni zakončila výše a to v přepočtu u 845 Kč. Cme by mělo udržet dosažené hodnoty a obchodovat se v blízkosti 95 Kč. Čez včerejším růstem o 1% na 545 Kč se dostal do blízkosti rezistenční úrovně 547 Kč v podobě 200 denního klouzavého průměru. Šéf Kofoly pro československý trh Daniel Buryš vidí akcie podhodnocené zhruba o třetinu.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7740	0,86			
DJIA	26645	0,44			
S&P 500	2944,25	0,52			
DAX	12360,5	0,37			
Euro Stoxx 50	3469	0,43			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21462,86	0,60	0,97	-1,08	-4,24
Shanghai Composite	2986,14	2,34	0,29	-5,60	0,34
Hang Seng	28458,77	0,91	3,27	-4,29	-4,30
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7987,32	0,42	2,50	3,41	3,39
S&P 500	2926,46	0,30	1,62	3,31	5,93
Dow Jones Ind. Avg.	26504,00	0,15	1,92	2,38	7,30
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1278	0,48	0,02	-0,84	-2,53
EUR/CZK	25,609	-0,02	0,24	0,63	1,70
USD/CZK	22,707	-0,52	0,24	-0,23	-0,88
USD/JPY	107,58	-0,47	-0,73	-2,91	-2,51
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1387,2	3,08	3,46	6,11	9,02
Ropa	55,55	2,93	5,63	-7,81	-15,54

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

Česká republika

Západoevropské burzy dnes registrovaly pouze malé změny a pohybovaly se okolo včerejších závěrů, když investoři vyčkávají na dnešní výstup ze zasedání Fedu. Pražská burza při spíše nižší aktivitě si nakonec polepšila o 0,23% na 1 057 bodů. Dařilo se Čezu, který posílil o 1,02% na 545 Kč při nejvyšším denním objemu 94 mil. Kč. Rakouské finanční emise těžily ze silnějšího evropského bankovního sektoru. Erste Bank si tak polepšila o 0,92% na 836 Kč a Vig se zvedl o 0,68% na 591 Kč. Nejvyšší přírůstek zaznamenaly akcie Stock Spirits a to +1,53%. Naopak brzdou indexu PX byly tuzemské banky a akcie O2 (225 Kč -0,88%). Moneta Money Bank uzavřela s mírnou ztrátou -0,26% a Komerční banka oslabila o -0,61% na 900 Kč.

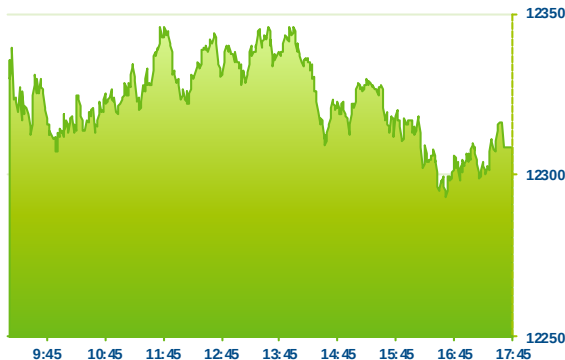
PX (předchozí den)



Německo

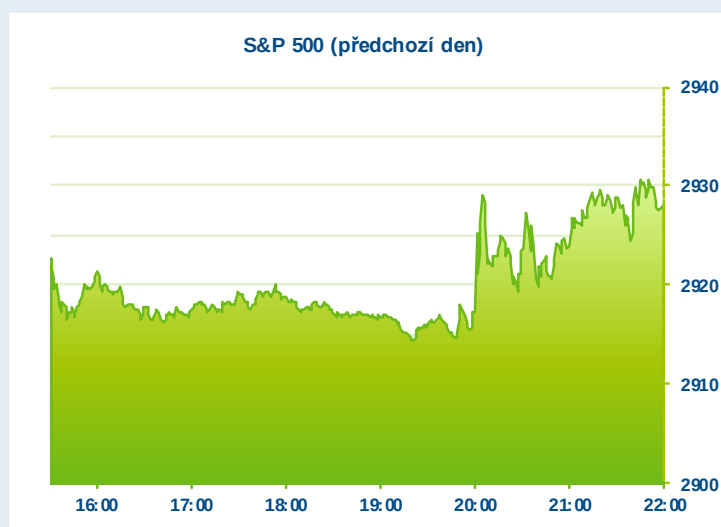
Největším sektorem byla ve středu zdravotní péče (+1,54 %). Naopak sektorem s největším poklesem se staly utility (-2,10 %). O 3,6 % ve středu posílily akcie společnosti Continental (CON). Automobilový průmysl se ve středu stal evropským nejziskovějším sektorem s indexem Stoxx Autos & Parts v zelených hodnotách. Mezi rostoucími tituly se nachází také například Deutsche Bank (DBK; +2,5 %). Generální ředitel společnosti Deutsche Bank údajně plánuje významné změny v oblasti nejvyššího vedení firmy. Součástí by měla být také možnost nahrazení finančního ředitele a šéfa investičního bankovníctví. Firma Covestro (1COV; +2,4 %) podepsala dohodu se společností H.I.G. Capital na prodej části svého evropského businessu. I toto může být důvodem jejího růstu během střední seance. Také Fresenius Medical Care (FME; +2,4 %) zvyšuje své zisky. Firma UBS se vyjádřila, že zvyšující se počet domácích dialýz bude podporovat Fresenius Medical Care. Naopak nejztrátovější společností ve středu byla Vonovia (VNA; -3,3 %). Německé akcie v rámci sektoru nemovitostí poklesly po tom, co se Berlín vyjádřil, že plánuje zmražení nájmu na pět let. Toto pramení z obav ohledně cenově dostupného bydlení. Mimo jiné klesala také firma Adidas (ADS; -2,3 %). Tribunál EU ve středu potvrdil, že unijní ochranná známka německého výrobce, která se skládá ze tří paralelních pruhů, je neplatná. Akcie společnosti Lufthansa (LHA; -1,44 %) prohlubují ztráty od nedělního "profit warningu". Commerzbank snížila doporučení na akcie společnosti na hold z buy s cílovou cenou 18 EUR/akcie z původních 26 EUR/akcie. Společnost Goodbody snížila doporučení na hold z under review s cílovou cenou 16,10 EUR/akcie.

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie uzavřely dnešní obchodní seanci s mírnými zisky. K růstu jim pomohl komentář představitelů FEDu, který navzdory ponechání úrokových sazeb beze změny, vyzněl v holubičím tónu, když mimo jiné zmiňuje větší zaostání inflace za 2% cílem. Hlavní akciové indexy posílily o 0,1-0,4%. Dařilo se sektorům zdravotní péče (+1,0%), utilitám (+0,8%) a realitám (+0,7%). Díky propadu komodit oslabily základní materiály (-0,5%). Za výkonem trhu zaostaly rovněž energetické firmy (-0,2%) a finanční společnosti (-0,2%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl zdravotnický Allergan (AGN +6,2%). Jeho akciím pomáhá očekávání některých analytiků, kteří předpokládají rozdělení společnosti. Nedařilo se naopak akciím SVB Financial Group (SIVB -3,2%). Na komoditních trzích vládla červená barva. Oslabila kukuřice (-2,1%), sója (-1,2%), pšenice (-1,6%), zemní plyn (-2,0%), měď (-0,3%). Rostlo naopak stříbro (+0,9%) nebo ropa (+0,8%).



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 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).