

Očekávané události

Česká republika:

09:30 HSBC Index nákupních manažerů ve výrobě PMI (červen): očekávání trhu: 46,9, předchozí hodnota: 46,6
14:00 Bilance státního rozpočtu (červen): očekávání trhu: -, předchozí hodnota: -50,9 mld.

Německo:

09:55 Index nákupních manažerů Markit/BME (červen - konečný): očekávání trhu: 45,4, předchozí hodnota: 45,4
09:55 Změna počtu nezaměstnaných (červen): očekávání trhu: 0,0 tis., předchozí hodnota: 60,0 tis.

Eurozóna:

10:00 Index nákupních manažerů Markit (červen - konečný): očekávání trhu: 47,8, předchozí hodnota: 47,8
10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (květen): očekávání trhu: 4,6 %, předchozí hodnota: 4,7 %
11:00 Míra nezaměstnanosti (květen): očekávání trhu: 7,6 %, předchozí hodnota: 7,6 %

USA:

15:45 Index nákupních manažerů Markit (červen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 50,1
16:00 ISM ve výrobě (červen): očekávání trhu: 51,0, předchozí hodnota: 52,1
16:00 Cenový index ISM (červen): očekávání trhu: 52,8, předchozí hodnota: 53,2
16:00 Stavební výdaje (m-m) (květen): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,0 %

Akciový výhled

Evropské trhy se v úvodu pondělního obchodování vydají svižně vzhůru. Futures indikují posílení přes +1%. Investoři reagovali s potěšením na víkendový summit G20 také při obchodování v Asii (Japonsko i Čína přes +2%). Americký i čínský prezident sice konkrétní obchod nedohodli, ale pokračování rozhovorů a např. povolení pro Huawei nakupovat součástky od US dodavatelů v tuto chvíli trhům stačí ke spokojenosti. Sledovaný americký index SP500 tak pokoří předchozí maxima. Další technickou rezistenci lze spatřovat v území 3000-3020 bodů. Tento týden budou sledovány také komoditní trhy, schůzka OPEC ve Vídni zřejmě přinese dohodu mezi Ruskem a Saudskou Arábií ohledně pokračování omezení produkce do roku 2020. Ceny ropy se tak vracejí k metě 60 USD. Pražská burza v pátek uzavírala na 1042 bodech. Dnes uvidíme technický pokles na akcích ČEZu, které se budou na burze obchodovat poprvé bez nároku na dividendu. Titul v pátek uzavíral na 540 Kč, oslabení by mohlo být menší, než je výše dividendy (24 Kč brutto). V zámoří se v pátek dařilo akciím mediální CETV, jež posílily k 98 Kč. Což jsou nejvyšší úrovně od 1Q roku 2018. V kladných číslech by se mohla obchodovat Erste.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7816,5	1,60			
DJIA	26867	1,03			
S&P 500	2976,75	1,10			
DAX	12573	1,49			
Euro Stoxx 50	3501	1,01			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21729,97	2,13	0,08	1,15	-4,47
Shanghai Composite	3040,20	2,06	-0,77	-0,54	6,89
Hang Seng	28542,62	-0,28	0,24	-0,81	0,16
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8006,24	0,48	-0,32	4,40	6,70
S&P 500	2941,76	0,58	-0,29	4,49	8,30
Dow Jones Ind. Avg.	26599,96	0,28	-0,45	3,43	9,84
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1329	-0,34	-0,56	1,07	-2,64
EUR/CZK	25,42	0,01	0,04	-2,36	0,13
USD/CZK	22,433	0,39	-0,51	-1,32	-2,52
USD/JPY	108,44	0,52	1,08	-2,60	-2,21
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1387,8	-1,83	-1,94	7,48	11,77
Ropa	60,05	2,61	3,61	-2,74	-16,20

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

Česká republika

Optimismus před summitem G20 pomohl západoevropským akciím k ziskům a taktéž pražská burza zakončila týden růstově. Index PX si nakonec polepšil o 0,37% na hodnotu 1 041 nicméně v rámci týdne stejně zakončil ve ztrátě a to mírně přes -1%. Největší zisk si připsaly akcie O2 (221 Kč +3,02%), které alespoň částečně korigovaly ztráty z předchozích dní a vymanily se z tříletých minim. Uterní pokles dále umazávala Erste Bank, když se zvedla o 1,08% na 824 Kč. Silnější open v zámoří pomohl ke slušnému přírůstku Cme (+2,03%) s oceněním nad 95 Kč. Polepšila si taktéž Moneta Money Bank (+0,66%) a Avast (+1,76%). Naopak klesal Čez, který poslední den s nárokem na dividendu 24 Kč hrubého odepsal -0,46% na 540 Kč při nejvyšším denním objemu 252 mil. Kč. Nedařilo se ani Komerční bance se ztrátou -0,89% na 891 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

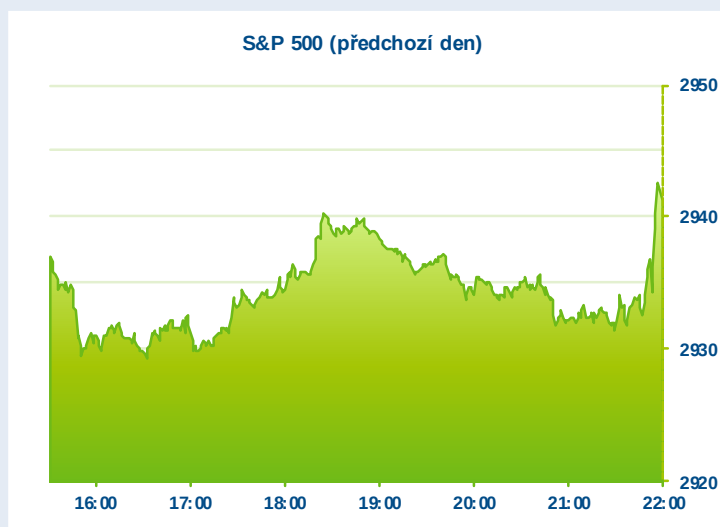
Německý DAX se v závěru týdne obchodoval v očekávání zítřejšího setkání amerického a čínského prezidenta na summitu G - 20 v pozitivním sentimentu. Závěrečnou obchodní seanci druhého kvartálu index nakonec uzavřel silnější o 1,04 %. Dařilo se zejména akciím Deutsche Bank (DBK; +3,3 %), pro kterou byly vzpruhou stress testy americké centrální banky, kterými německá banka po delší době prošla. V průběhu seance se navíc objevila informace o tom, že Deutsche Bank plánuje snižování stavů, když chce propustit 15 až 20 tisíc zaměstnanců. O něco mírněji pak posilovaly společnosti Covestro (1COV; +2,2 %), Henkel (HEN3; +2,2 %), SAP (SAP; +2,3 %) či Adidas (ADS; +2,2 %). Posledně zmiňovaná společnost posilovala poté, co její americký oděvní gigant Nike reportoval slabší výsledky za čtvrtý kvartál na úrovni ziskovosti. Pod nulou uzavřely pouze tři firmy - Merck (MRK; -0,8 %), Fresenius (FRE; -0,4 %) a Wirecard (WDI; -0,5 %).

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie v poslední červnové obchodní seanci mírně posílily. První letní měsíc je tak po lednu jejich druhým nejúspěšnějším měsícem letošního roku. Vzhůru jim pomohl opatrný optimismus před dalším kolem obchodního jednání mezi USA a Čínou. Hlavní akciové indexy rostly o 0,3 – 0,6%. Dařilo zejména finančním společnostem (+1,4%), průmyslovým podnikům (+1,0%) a energetickým společnostem (+1,2%). Z mírného optimismu naopak nedokázaly příliš vytěžit informační technologie (+0,1%) a spotřebitelský sektor (+0,1%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl výrobce harddisků Western Digital (WDC +6,7%). Opačným směrem zamířil chemický koncern Dow Inc. (DOW -3,1%). Na komoditních trzích převládala červená barva. Výrazně oslabila kukuřice (-4,3%), pšenice (-3,6%) nebo ropa (-2,4%). Pokles se nevyhnul ani zemnímu plynu (-0,5%). Rostla naopak sója (+1,2%) a stříbro (+0,4%).



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 (SEC).