

Očekávané události

Eurozóna:

11:00 PPI (m-m) (květen): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: -0,3 %

11:00 PPI (y-y) (květen): očekávání trhu: 1,7 %, předchozí hodnota: 2,6 %

Akciový výhled

Evropské akcie by mohly v úterý otvírat s mírnými zisky, dle futures kolem +0,2%. Asie se přes noc obchodovala smíšeně (Japonsko +0,3%, Čína -0,3%). Wall Street včera po víkendovém summitu G20 uzavírala na nových maximech (SP500 na 2964 bodech), z úvodních výrazných zisků však částečně ustoupila. Zatímco obchodní válka s Čínou ustoupila do pozadí, USA rozšířily seznam zboží, na které by mohla být uvalena cla. Pražská burza v pondělí uzavírala na 1040 bodech (-0,2%), o pokles se však „postaral“ pouze technický pokles akcií ČEZ, které se na burze obchodovaly bez nároku na dividendu. Jinak index PXTR (vč. dividend) přidal +0,7%. ČEZ v pondělí uzavíral na 523 Kč, růst cen elektřiny do blízkosti 50 Euro a současně pokles výnosů na dluhopisech („GER -tka“ na nových minimech -0,358%) by však měly být „vodou na mlýn“ pro sektor utilit. Celkově postupně čekáme tento týden s poklesem obchodní aktivity, ve čtvrtku se neobchoduje v USA a v pátek na domácím trhu.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7786	-0,05			
DJIA	26698	-0,01			
S&P 500	2967,5	-0,01			
DAX	12512	0,02			
Euro Stoxx 50	3489	0,09			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21754,27	0,11	2,09	1,03	-2,58
Shanghai Composite	3043,94	-0,03	1,22	-3,96	6,94
Hang Seng	28880,69	1,18	0,24	-0,81	0,16
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8091,16	1,06	1,07	3,35	7,73
S&P 500	2964,33	0,77	0,64	3,39	9,05
Dow Jones Ind. Avg.	26717,43	0,44	-0,04	1,75	10,08
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1294	0,08	-0,62	0,82	-2,96
EUR/CZK	25,448	0,01	0,56	-1,93	0,53
USD/CZK	22,522	-0,10	-0,04	-1,11	-2,42
USD/JPY	108,31	-0,11	1,06	-2,70	-2,33
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1395,3	0,43	-1,45	7,95	12,37
Ropa	59,21	0,12	2,19	-5,51	-17,40

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

Česká republika

Po víkendovém summitu G20 zahájily západoevropské akcie silně v kladném teritoriu, když investory především povzbudila zpráva, že USA a Čína se vrátí k jednání o obchodní dohodě. Nicméně pražská burza zahájila týden mírným poklesem a to měřeno indexem PX o -0,18% na 1 039 bodů. Avšak tato ztráta byla především způsobená technickým poklesem akcií Čez o -3,15% na 523 Kč poté, co se titul obchodoval první den bez nároku na dividendu 24 Kč hrubého. Nebýt tohoto technického oslabení elektrárenské emise přidal by index PX +0,72%. Kladné body do indexu přidával především růst akcií Erste Bank o 1,19% na 834 Kč a Vigu o +2,11% na 582 Kč. Polepšila si i Moneta Money Bank o 0,72% se závěrem nad 77 Kč. Páteční nárůst na Nasdaqu dorovnávalo Cme (+1,05%). Naopak pod prodejním tlakem byl Pegas (730 Kč -2,41%) a po páteční růstové korekci se na klesající dráhu vrátili akcie O2 (218 Kč -1,58%).

PX (předchozí den)



Německo

Německý DAX zahajuje druhou polovinu roku růstem. V první hodině obchodování index rostl až o 1,8 %. Výrobce čipů Infineon Technologies (IFX; +4,2 %) je v pondělí v čele rostoucích firem. V první polovině seance posilovaly také automobilky. Stalo se tak mimo jiné z důvodu znovu obnovení rozhovorů mezi americkým prezidentem Donaldem Trumpem a jeho čínským protějškem Xi Jinpingem. Mezi rostoucí společnostmi se řadí také například Wirecard AG (WDI; +2,7 %) či Deutsche Boerse (DB1; +2,7 %). Jedním ze ztrátových titulů byla v pondělí Deutsche Lufthansa (LHA; -0,3 %). Ta se dočkala sníženého doporučení od společnosti Bernstein na market perform z původního outperform.

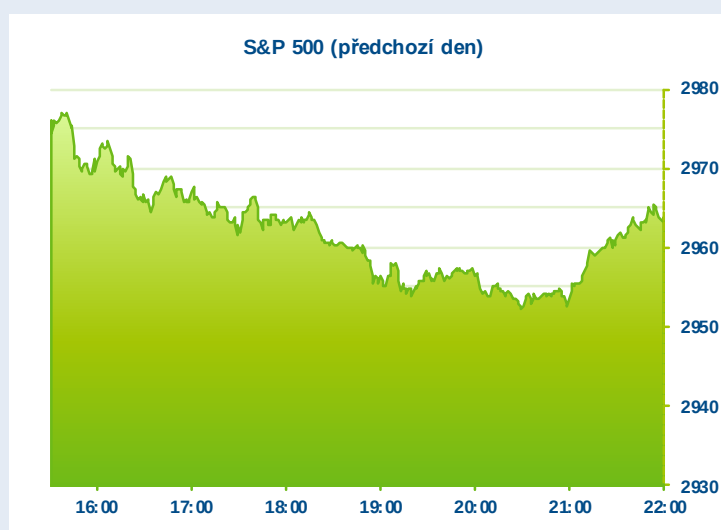
DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy uzavřely první seanci nového pololetí na růstové vlně podpořené oznámením amerického prezidenta D.

Trumpa o návratu k jednacímu stolu s jeho čínským protějškem s cílem dokončit rozpracovanou obchodní dohodu mezi těmito mocnostmi. Současně D.Trump oznámil oddálení implementace cel na dodatečné čínské importy a navýšení celních sazeb. Díky růstu indexů v závěru seance dokázal širší S&P500 uzavřít na novém historickém maximu 2964,33 bodu. Technologický Nasdaq se k němu přiblížil, když do svého rekordu 8163,99 bodu zbývá jen 0,9%..



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 předchozí den 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).