

Očekávané události

Eurozóna:

11:00 Maloobchodní tržby (m-m) (květen): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: -0,4 %
11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (květen): očekávání trhu: 1,6 %, předchozí hodnota: 1,5 %

Akciový výhled

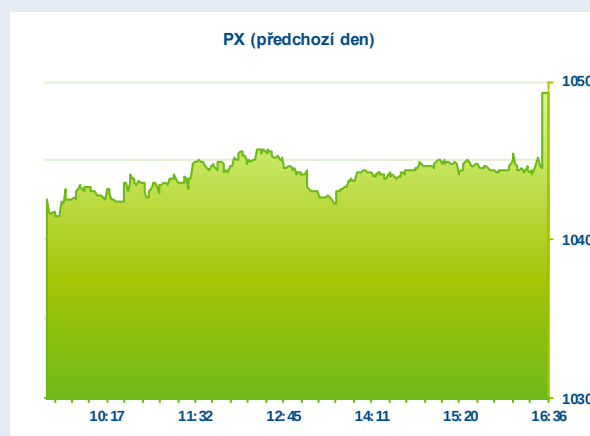
Evropské akcie by mohly otvírat ve čtvrtek mírným růstem, např. futures na DAX indikují otevření +0,15%. Wall Street včera poskočila na nová maxima, sledovaný index SP500 končil na 2995 bodech (+0,8%), když investoři zřejmě sází na snížení sazeb ze strany FEDU. Zmíněný index se tak přiblížil na dosah psychologické metě 3000 bodů, jež jsme zmiňovali začátkem týdne. Zde existuje možnost, že by mantinel 3000-3020 bodů mohl znamenat minimálně krátkodobou rezistenci. To vše se ale ukáže až v dalších dnech, dnes USA slaví Den nezávislosti. Celkově bychom tedy dnes čekali v Evropě prázdninovou aktivitu. Index PX ve středu posílil +0,8% na 1049 bodech. Obrat zaznamenala především Erste, která odpoledne posílila společně se sektorem v Evropě na 840 Kč (+1,7%). Dnes bychom podobný vývoj u bank nečekali. V okolí rostou i utility, ČEZ přidal alespoň 0,4% na 527 Kč. Avast podobný růst jako v Praze (+3,3%), v Londýně nezaznamenal. Takže by dnes dále růst nemusel. Celkově se bude index PX před prodlouženým víkendem obchodovat zřejmě poblíž 1050 bodů.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7884,75	-0,03			
DJIA	26945	-0,09			
S&P 500	2998	-0,07			
DAX	12622	0,17			
Euro Stoxx 50	3534	0,14			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21702,45	0,30	2,62	-0,35	-0,68
Shanghai Composite	2993,02	-0,74	1,31	-6,25	8,19
Hang Seng	28784,44	-0,25	2,37	-3,77	1,08
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8170,23	0,75	3,29	3,48	8,90
S&P 500	2995,82	0,77	2,82	4,26	10,42
Dow Jones Ind. Avg.	26966,00	0,67	1,62	2,85	11,55
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1283	0,05	-0,74	0,57	-3,17
EUR/CZK	25,439	0,00	0,76	-1,43	1,01
USD/CZK	22,54	-0,02	0,00	-0,84	-2,24
USD/JPY	107,79	-0,03	0,01	-3,46	-2,41
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1417	-0,27	0,35	9,62	12,57
Ropa	56,74	-1,22	-4,59	-10,12	-19,64

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

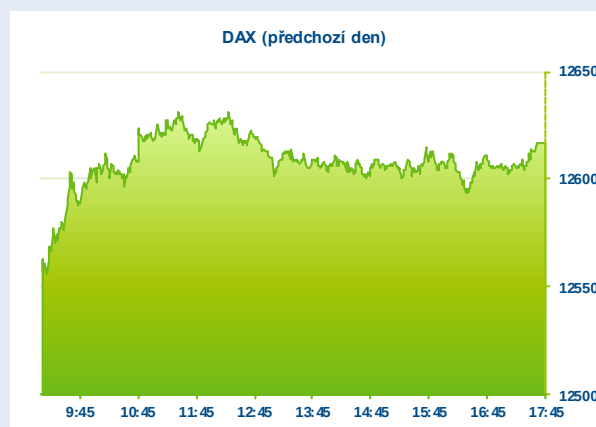
Česká republika

Pražská burza podobně jako západoevropské trhy zakončila v kladném teritoriu a měřeno indexem PX si polepšila o 0,82% na hodnotu 1 049 bodů. Zpráva o zájmu výrobce čipů společnosti Broadcom o největšího světového antivirového producenta Symantec pomohla akciím Avast, které posílily počtvrté v řadě a to dnes o silných 3,37% na 92 Kč. Dařilo se evropskému bankovnímu sektoru, když pomohla i zpráva, že EK nezhájí řízení s Itálií kvůli překročení deficitu rozpočtu. Na pražské burze si tak polepšily rakouské finanční emise, Erste Bank se zvedla o 1,74% na 840 Kč a Vig přidal 1,20% na 591 Kč. Čez stoupl o 0,38% na 527 Kč při nejvyšším denním objemu 79 mil. Kč. V závěrečné aukci vyrostl Pegas o 1,37% na 738 Kč. Naopak mírně negativně se vyvíjely tuzemské banky. Moneta Money Bank klesla o -0,19% pod 77 Kč a Komerční banka odepsala -0,17% na 887 Kč.



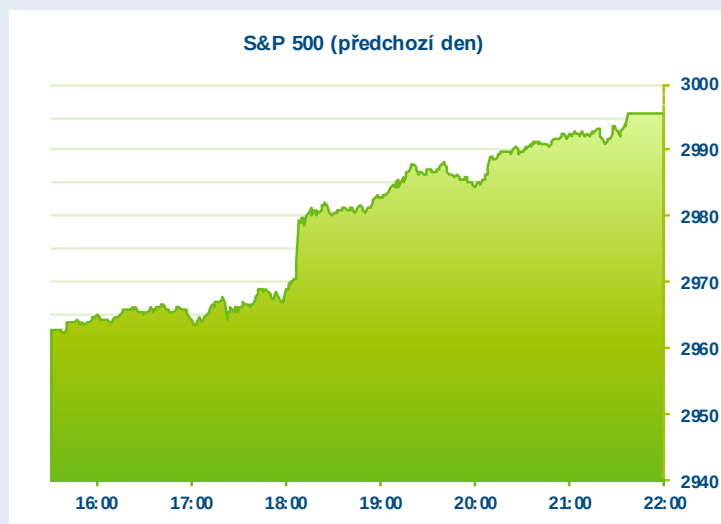
Německo

Jeden z největších zisků si z dnešního obchodního dne si odnáší emise společnosti Vonovia (VNA), která zesílila o 2,9 %. Ve včerejších večerních hodinách po uzavření burzy oznámil Kempen úpravu svého investičního doporučení na akcie této společnosti na „buy“. Živo dnes bylo například i na akciích Bayeru (BAYN), který momentálně posiluje o 0,97 %. Nejdříve přišla zpráva o tom, že rakouští zákonodárci v prvním kole legislativního procesu přijali zákaz používání údajně karcinogenního přípravku Roundup. Poté následovalo prohlášení sanfranciského okresního soudce, který připustil snížení pokuty vycházející ze soudního sporu kvůli stejnému herbicidu: celá částka požadovaná po Bayeru by tak mohla klesnout z 80 mil. USD i o 30 mil. S největší dnešní ztrátou prozatím vystupuje společnost Continental (CON), která přichází o 1,6 % z ceny svých akcií. V průběhu dne zveřejnila německá obchodní asociace svůj nový upravený výhled pro vývoj domácího průmyslu. Snížila odhad, jak se budou vyvíjet produkce a tržby společností v odvětví o 0,5 p.b. níže: produkce by tak měla klesnout o 4 % a tržby pak o 3 %. Mezi nejztrátovějšími tituly se dnes objevují ihned dvě firmy z chemického průmyslu a výroby materiálů: Covestro (1COV) ztrácí 1,0 % a BASF SE (BAS) zlevňuje o 0,2 %.



USA

Ve střeční seanci americké akciové trhy posílily a index Dow Jones přidává 0,67% a širší S&P 500 se pohybuje také v zelených s růstem 0,77%. I když trhy rostou, tak mezi investory stále převládají obavy z makroekonomického vývoje, které nejlépe podtrhuje pokračující pokles výnosů vládních dluhopisů na sekundárních trzích. Investoři se tak připravují na zhoršení ekonomických podmínek a posilují pozice nákupem dluhopisů a tím tak tlačí jejich výnosy na nová minima. V centru dění je dnes ropa, kde podle reportu EIA zásoby ropy k 28 červnu klesly o 1,085 mil. barelů, když analytici předpokládali silnější pokles zásob o 3 mil. barelů. I když lehká ropa WTI po celý den korigovala předchozí pokles, tak po reportu zásob opět obrátila do červených čísel. Nyní se lehká WTI již pohybuje v kladných hodnotách a u úrovně 56,9 USD/barel a přidala 1,24%. Lépe dopadl report Amerického petrolejářského institutu API, kde zásoby surové ropy poklesly za minulý týden o 5 mil. Barelů, což bylo výrazně nad očekáváním analytiků. Středem pozornosti byl dnes americký výrobce čipů Broadcom (AVGO) a podle dostupných zpráv agentur má výrobce čipů eminentní zájem o akvizici největšího světového producenta antivirových programů Symantec Corp. Podle Bloombergu je jednání mezi oběma společnostmi již v pokročilé fázi a k dohodě o bližších podmínkách akvizice může dojít v řádu několika týdnů. I když je Broadcom (AVGO) primárně hardwarovou společností, tak už v loňském roce se vydal na pole softwaru prostřednictvím akvizice firmy CA Technologies. Akcie Symantecu zareagovaly na zprávu již včera v poobchodní fázi a to růstem o 22%. I dnes ve zkrácené obchodní seanci se akcie Symantecu Corp. (SYMC) těší zájmu investorů a přidávají silných 14%. Naopak akcie Broadcomu (AVGO) se pohybují v červených číslech a ztrácí necelých 3,5%. U Symantecu je nutno poznamenat, že se orientuje na firemní antivirové zabezpečení, zatímco Avast profituje z většiny tržeb ze spotřebitelského antiviru. Dnes dochází k mírné korekci u žlutého kovu a zlato tak ztrácí 0,13% a drží se u úrovně 1 416 USD/Troy. unci. I když žlutý kov mírně koriguje, tak si dobře vedly akcie největší světově obchodované kanadské společnosti Barrick Gold Corp. (GOLD), které se posunují výš o necelých 1,4% a také v kladných hodnotách se drží akcie konkurenční společnosti Newmont Gold Corp. (NEM), které obchodují silnější o necelých 1%. Naopak po předchozích silných růstech oslabují akcie těžaře Eldorado Gold Corp. (EGO) o necelých 1%.



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).