

### Očekávané události

#### Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů ve službách Markit (červen - konečný): očekávání trhu: 45,8, předchozí hodnota: 45,8
- 09:55 Složený index nákupních manažerů Markit/BME (červen - konečný): očekávání trhu: 45,8, předchozí hodnota: 45,8

#### Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (červen - konečný): očekávání trhu: 47,3, předchozí hodnota: 47,3
- 10:00 Složený index nákupních manažerů Markit (červen - konečný): očekávání trhu: 47,5, předchozí hodnota: 47,5

### Akciový výhled

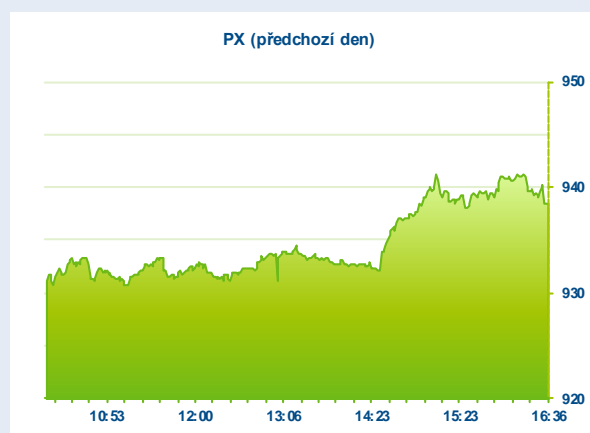
Silná data z US trhu práce pomohly včera americkým indexům k dalším růstům. V závěru obchodování sice bylo vidět vybírání krátkodobých zisků před prodlouženým víkendem (dnes se v USA neobchoduje), ale přes závěr v blízkosti denních minim se indexy bezpečně udržely v kladných hodnotách. Evropa má za sebou silný růst a v úvodu dnešního dne si své zisky pravděpodobně udrží. Futures na evropské indexy indikují open mírně v kladných hodnotách. Podporou pro včera silně rostoucí finanční sektor může být souhlas německého parlamentu s programem ECB na nákup dluhopisů (PSPP). Silný růst má za sebou rovněž pražská burza, kde v čele růstu byl také finanční sektor. Jednodenní výraznější pohyb banky prozatím neposunul do výraznější překoupeného pásma a prostor pro další růst zůstává, před prodlouženým víkendem (Praha neobchoduje v pondělí) ale mohou být postupně znát tendence na vybírání krátkodobých zisků. V rámci pozitivního sentimentu ČEZ hned první den umazal část podividendového propadu a pozvolný růst může pokračovat i v následujících dnech.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	10377,75	0,21			
DJIA	25828	0,27			
S&P 500	3133,5	0,14			
DAX	12638	0,36			
Euro Stoxx 50	3314	0,39			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22306,48	0,72	-0,51	24,28	1,80
Shanghai Composite	3139,53	1,58	4,04	11,15	1,53
Hang Seng	25429	1,21	0,87	7,92	-12,99
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10207,63	0,52	1,90	36,33	25,88
S&P 500	3130,01	0,45	1,50	23,87	5,28
Dow Jones Ind. Avg.	25827,36	0,36	0,32	20,61	-3,58
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1235	-0,03	0,18	3,97	-0,42
EUR/CZK	26,593	0,06	-0,63	-7,92	4,93
USD/CZK	23,659	0,07	-0,62	-4,21	4,44
USD/JPY	107,48	0,00	0,26	-0,89	-0,28
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1784,2	-0,32	0,61	8,95	27,43
Ropa	40,4	-0,88	4,50	30,71	-29,87

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

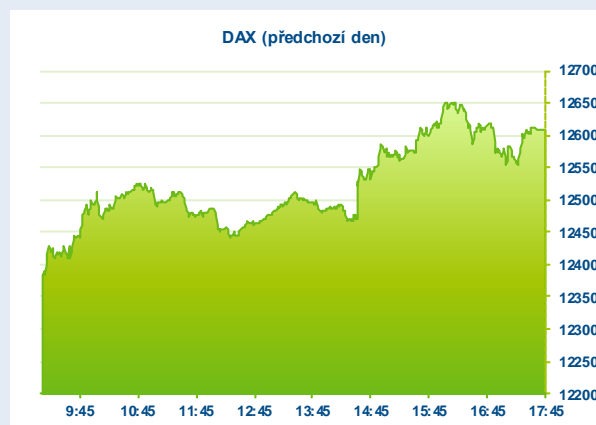
### Česká republika

Světové akciové trhy dnes registrovaly silnou rally, když panoval optimismus ohledně oživení globální ekonomiky. To se potvrdilo i odpoledne po datech z amerického trhu práce, která výrazně překonala očekávání. Dařilo se taktéž pražské burze s růstem o 1,59% na hodnotu 938 bodů. Tahounem se podobně jako na západoevropských trzích stal finanční sektor. Erste Bank vyskočila o 4,89% na 592 Kč, Moneta Money Bank se zvedla o 3,71% k 56 Kč a Komerční banka přidala 5,07% na 580 Kč. Z ostatních emisí pak rostlo Cme o 3,92% nad 90 Kč a pojišťovna Vig stoupla o 3,08% na 536 Kč. Naopak technický pokles zaznamenal Čez (481 Kč -4,27%), když se obchodoval první den bez nároku na dividendu 34 Kč hrubého. Nebýt tohoto technického poklesu tak by růst indexu PX byl dnes +3,02%.



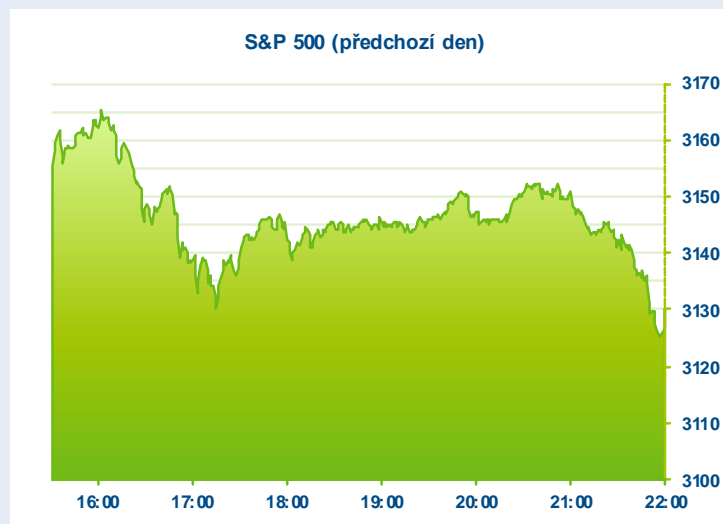
### Německo

Index DAX uzavřel o 2,86 % výše na 12611,08 b. Německé akcie za sebou mají úspěšný den. Už před vydáním pozitivně přijatého reportu z amerického trhu práce si německý index DAX připisoval 1,7 % a po jeho zveřejnění nakonec uzavřel o 2,9 % výše. V Evropě rostly všechny sektory v čele s bankami, německá Commerzbank posílila o 4,3 %. Na německém parketu nejvíce posílily akcie Adidasu (ADS; +4,3 %), které analytici Citi nedávno zařadili do svého listu preferovaných evropských akcií. Dařilo se také automobilovému sektoru. Z DAXu ztrácel jediný papír, a to Wirecard (WDI; -35 %).



## USA

Index DJIA nakonec posílil jen o 0,36%, SP500 si připsal 0,45%, zatímco kompozitní NASDAQ vzrostl o 0,52%. Spolu s rostoucí ropou a zemním plynem posilovaly energetické tituly (+1,1%). Dařilo se základním materiálům (+1,9%) a průmyslovým podnikům (+0,8%). Oslabily naopak reality (-0,3%) a komunikační služby (-0,1%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedla ropná a plynářská Noble Energy (NBL +7,8%). Opačným směrem zamířil provozovatel placených televizních kanálů DISH Network Corp (DISH -4,5%). Komoditní trhy se vyvíjejí smíšeně. Rostl již zmiňovaný zemní plyn (+3,2%), ropa (+1,3%), zlato (+0,5%) nebo měď (+0,5%). Oslabila naopak kukuřice (-2,1%) a pšenice (-1,4%).



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 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).