

Očekávané události

Eurozóna:

- 08:00 Registrace nových aut (EU27) (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 218,6 %
- 11:00 CPI (y-y) (květen - konečný): očekávání trhu: 2,0 %, předchozí hodnota: 1,6 %
- 11:00 CPI (m-m) (květen - konečný): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 11:00 CPI jádrový (y-y) (květen - konečný): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 0,9 %
- 11:00 Stavební výroba (m-m) (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,7 %
- 11:00 Stavební výroba (y-y) (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 18,3 %

USA:

- 14:30 Index výrobní aktivity filadelfského Fedu (červen): očekávání trhu: 44346, předchozí hodnota: 44347
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (12. června): očekávání trhu: 360 tis., předchozí hodnota: 376 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (5. června): očekávání trhu: 3425 tis., předchozí hodnota: 3499 tis.
- 16:00 Index předstihových ukazatelů (květen): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: 1,6 %
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (11. června): očekávání trhu: 70, předchozí hodnota: 98

Akciový výhled

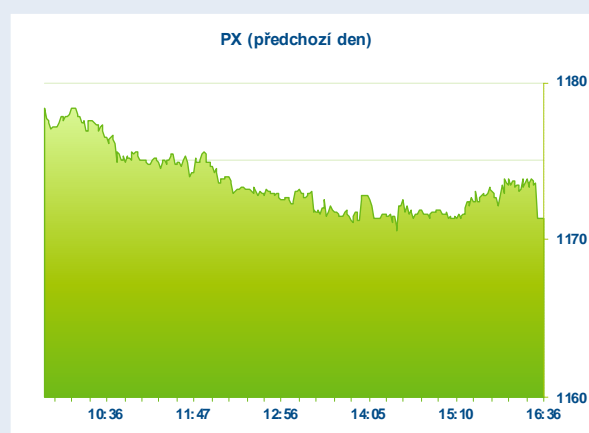
Evropské akcie budou dle indikací futures otvírat v záporném teritoriu kolem -0,5%. Finanční trhy reagují na včerejší zasedání FEDu. Americká centrální banka indikovala začátek diskuse o snížení nákupů aktiv, J.Powell nicméně zdůraznil, že zatím budou v nákupech dluhopisů pokračovat. Trh aktuálně projektuje dvojí zvýšení sazeb v USA do konce roku 2023. V reakci na prohlášení šéfa FEDu se zvedly výnosy dluhopisů, USD, naopak akcie zaměřily do červených čísel. Index SP500 uzavíral se ztrátou -0,5% na 4224 bodech, futures navíc nyní indikují další oslabení (-0,4%). Technická podpora u zmíněného indexu leží v okolí 4180-4190 bodů. V Praze se dnes naposledy na burze obchodují akcie O2 s nárokem na dividendu (21 Kč). Domácí index PXTR ve středu oslabil -0,3% na 2312 bodů. Relativně lépe než zbytek trhu by si dnes mohly vést domácí banky, když se zdá, že většina členů ČNB je pro zvýšení sazeb již příští týden. Navíc pohyb výnosů dluhopisů ve světě směrem na sever bude více vyhovovat cyklickým a bankovním titulům nežli technologiím. Avast by tak dnes mohl spíše oslabit. Akcie ČEZ včera oslabily na 626,50 Kč (-1,65%) a kolem 625 Kč, by se dal čekat větší zájem kupců.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13914,75	-0,48			
DJIA	33869	-0,44			
S&P 500	4207,25	-0,37			
DAX	15651	-0,41			
Euro Stoxx 50	4132	-0,51			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29018,33	-0,93	1,49	-2,11	29,71
Shanghai Composite	3519,99	0,05	-1,73	2,08	20,01
Hang Seng	28418,54	-0,06	-1,20	-2,04	16,81
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14039,68	-0,24	0,92	4,22	41,87
S&P 500	4223,70	-0,54	0,10	6,59	35,17
Dow Jones Ind. Avg.	34033,67	-0,77	-1,20	3,68	29,45
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1984	-0,08	-1,52	0,58	6,59
EUR/CZK	25,489	0,04	2,24	-3,05	-9,97
USD/CZK	21,264	0,18	0,64	-2,47	-4,08
USD/JPY	110,65	-0,04	1,23	1,63	3,41
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1812,2	-2,58	-4,38	4,60	4,73
Ropa	71,49	-0,64	1,98	19,01	87,07

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

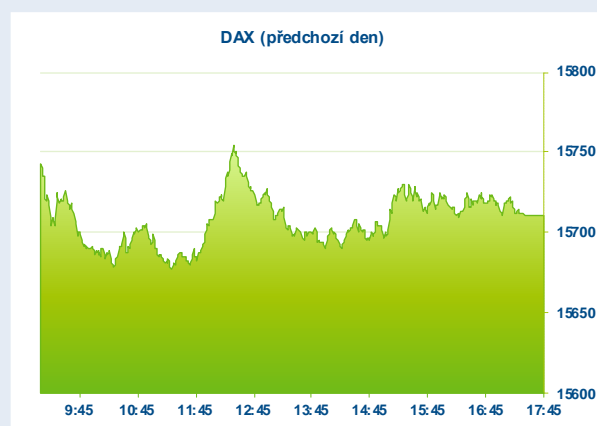
Česká republika

Pražská burza prohloubila včerejší ztráty, když měřeno indexem PX oslabila o -0,34% na hodnotu 1 171. Tahounem poklesu se stal především Čez, který pod tlakem výběru krátkodobých zisků odepsal -1,65% na 626 Kč při nejvyšším denním objemu 215 mil. Kč. Úterní ztráty rozšířily akcie O2 a ubraly dalších -1,05% na 283 Kč. Bankovní tituly potom registrovaly menší poklesy. Erste Bank (-0,02%) klesla nepatrně, Moneta Money Bank oslabila o -0,19% k 78 Kč a Komerční banka odepsala -0,32% na 781 Kč. Naopak s menšími zisky zakončily Avast (144 Kč +0,45%) a pojišťovna Vig (595 Kč +0,34%).



Německo

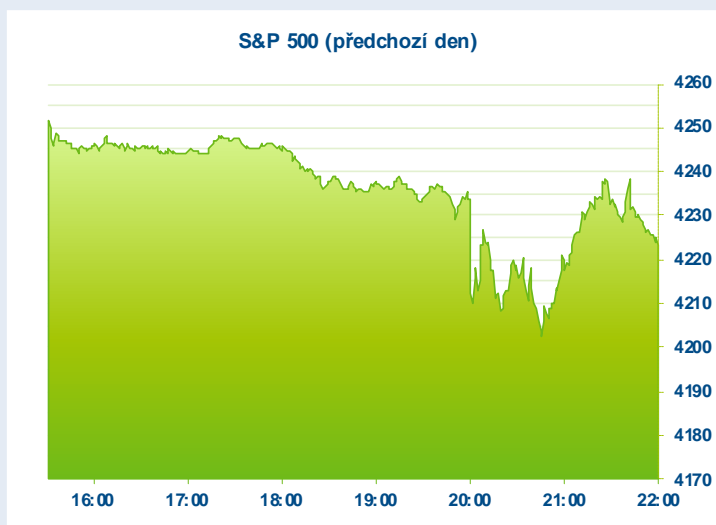
Evropské a německé akcie neměly ve středu před zasedáním amerického Fedu příliš důvodů k pohybu, celoevropskému indexu Stoxx 600 se však podařilo kosmetickým ziskem 0,2 % udržet devítidenní růstovou sérii, která je tak nejdělsí od října 2017. Dařilo se utilitám (+0,9 %) a zdravotní péči (+0,5 %), naopak energetický sektor ztratil 0,7 %. Z německého indexu DAX se dařilo Siemens Energy (ENR; +2,3 %) a zajišťovně Munich Re (MUV2; +2,1 %). Naopak Deutsche Bank (DBK) odevzdala 2,3 % a akcie BMW (BMW), Merck (MRK) a Continentalu (CON) odevzdaly shodných 1,5 %.



USA

Jak akcie, tak dluhopisy v USA dnes klesaly po oznámení ze strany amerického FEDu, že opět plánují podpořit ekonomiku, aby se rychleji dostala z problémů způsobených koronavirem. Ztráty v rámci širšího akciového indexu S&P 500 se prohloubily poté, co zákonodárci oznámili, že očekávají dvojí zvýšení úrokových sazeb do konce roku 2023. Prudký obrat jsme sledovali na měnovém páru české koruny k americkému dolaru, kdy česká koruna oslabila o výraznějších 1,28 % na hodnotu 21,24 USDCZK. Česká koruna též oslabila vůči euru, tentokrát výrazně méně tedy o 0,17 % na hodnotu 25,49 EURCZK. Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí výrazného posílení ceny akcií společnosti Centene Corp (CNC; +3,7 %) poté, co hned 4 analytici zrevidovali cílové ceny s doporučení „outperform“ a „overweight“ s cílovými cenami v rozmezí 85 – 102 USD akcie.

S&P 500 (předchozí den)



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 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).