

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Podnikatelská důvěra (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 11,6
- 09:00 Spotřebitelská a podnikatelská důvěra (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 8,4
- 09:00 Index spotřebitelské důvěry (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -4,5

Německo:

- 10:00 Index IFO očekávání (červen): očekávání trhu: 103,6, předchozí hodnota: 102,9
- 10:00 Index IFO hodnocení současných podmínek (červen): očekávání trhu: 97,9, předchozí hodnota: 95,7
- 10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (červen): očekávání trhu: 100,7, předchozí hodnota: 99,2

USA:

- 14:30 Velkoobchodní zásoby (m-m) (květen - předběžný): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: 0,8 %
- 14:30 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (květen - předběžný): očekávání trhu: 2,8 %, předchozí hodnota: -1,3 %
- 14:30 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (květen - předběžný): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 2,2 %
- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (1Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 6,4 %, předchozí hodnota: 6,4 %

Akciový výhled

Po včerejším propadu (např. DAX -1,15%) bude otvírat většina evropských indexů bez větších změn s tendencí k mírnému růstu dle indikací futures. Wall Street ve středu mírně ztrácela u hlavního indexu SP500 (-0,11%), aktuálně zámořské futures lehce rostou +0,2%. Kaplan z FEDu se ve středu vyjádřil ve prospěch dřívějšího „utahování“ měnové politiky. Dnes odpoledne budou sledována zámořská makrodata a FED oznámí výsledky zátěžových testů bank. V Praze ve středu navečer oznámila PPF záměr zvýšit svůj podíl ve společnosti O2 nad 90% a vytěsnit minoritní akcionáře. Oznámená cena byla 264 Kč a před několika okamžiky oznámila, že aktuálně vlastní 90,01 % akcií. Z pražské burzy tak bohužel zmizí další titul. Index PXTR včera nakonec mírně ztratil -0,1% na 2301 bodu. Dnes se naposledy obchoduje na burze Česká zbrojovka s nárokem na dividendu (7,50 Kč brutto). Celkově dnes čekáme klidnější den, po (očekávaném) zvýšení sazeb od ČNB by se mohly v kladných číslech obchodovat banky.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	14301				0,27
DJIA	33863				0,31
S&P 500	4241,75				0,24
DAX	15526				0,34
Euro Stoxx 50	4083,5				0,38
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23406,49	0,74	-0,98	0,48	8,62
Shanghai Composite	3255,92	0,65	-4,44	9,89	7,07
Hang Seng	24473,78	0,66	-2,78	-2,94	-8,88
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14271,73	0,13	-9,43	8,97	35,07
S&P 500	4241,84	-0,11	-6,75	4,67	12,08
Dow Jones Ind. Avg.	33874,24	-0,21	-5,38	2,02	2,32
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1935	0,08	0,24	1,45	6,09
EUR/CZK	25,338	-0,09	-0,97	-4,52	-10,54
USD/CZK	21,228	-0,07	-0,80	-3,11	-5,16
USD/JPY	110,83	-0,10	0,58	1,53	3,57
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1775,8	-0,38	0,07	2,94	0,44
Ropa	72,66	0,41	2,53	23,90	89,92

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

Česká republika

Index PX dnes vykázal ztrátu 0,1% a končil střeďeční seanci při ospalé aktivitě na 1161,99 bodech. Aktivita investorů byla o poznání nižší než v předchozích dnech, když objemy obchodů na všech titulech zůstaly hluboko pod 100 mil. Kč. Neaktivnější byla Komerční banka s objemem necelých 90 mil. Kč, končící den na 770 Kč se ztrátou 0,32%. Nedařilo se ani Erste Bank pokračující v sestupu z nedávných maxim s přiblížením se hladině 800 Kč. Dnes korigovala o 0,9% se závěrem na 815,80 Kč při objemu 77,5 mil. Kč. Z dalších zajímavých pohybů zmiňme bezmála 1% pokles u tabákové spol. Philip Morris ČR a z likvidních emisí pak O2 ČR se ztrátou 0,74%. Nicméně po závěru obchodování překvapila trh zpráva ze strany PPF o zahájení procesu vytěsnění minoritních akcionářů O2 ČR a současně učinila nutný krok k realizaci squeeze-outu skrze oznámení o zrychleném odkupu za cenu 264 Kč s cílem navýšit svůj podíl ve společnosti na více než 90%, což je zákonná podmínka pro vytěsnění. Lze předpokládat, že pro dosažení tohoto cíle bude ale muset PPF „přitlačit“. Na růstové straně dnes skončily akcie České zbrojovky (+0,95%), rakouské pojišťovny VIG (+0,76%), Avastu (+0,65%), nad 80 Kč se pak vrátily akcie likérky Stock při mezidenním zisku 0,88%.

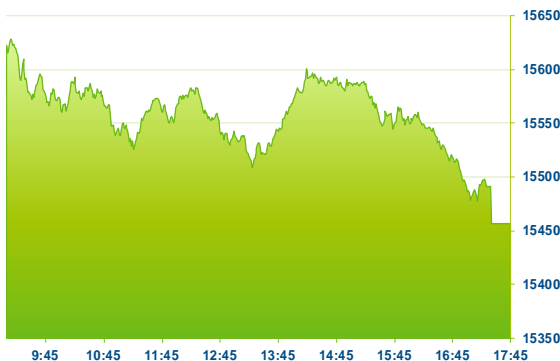
PX (předchozí den)



Německo

Německý index DAX otevřel v kladných číslech, velmi rychle se však propadl do záporu, ve kterém se držel po celý den. Ke konci obchodování své ztráty ještě prohloubil a uzavírá tak slabší o 1,15 %. Celoevropský index STOXX Europe 600 oslabil o 0,73 %. Evropský trh dnes zaznamenal pokles, největší ztrátu zaznamenaly sektory utilit (-1,54 %), zbytné spotřeby (-1,05 %) a informační technologie (-0,98 %). Dařilo se dnes pouze sektoru energie, který si připsal 0,27 %. Z jednotlivých akciových titulů indexu DAX 30 připsaly lehké zisky pouze dvě společnosti – Vonovia (+0,3 %) a Siemens (+0,1 %). Většina akcií se obchodovala v červených číslech. Nejvíce propadl Volkswagen (-2,4 %). Dnes vyplula na povrch zpráva, že Volkswagen dříve v tomto měsíci předložil nabídku převzetí francouzské půjčovně Europcar Mobility Group, ta však z důvodu nízké ceny údajně odmítla. Podle informací, které poskytly blíže nespecifikované osoby, nabízel Volkswagen 44 centů za jednu akcii. Transakce by půjčovnu ocenila na 2,2 mld. EUR. Pod vlivem zprávy dnes akcie Europcar posílily o 9,5 %. Přes 2 % dále ztratily akcie MTU Aero Engines, Munich Re a Covestro.

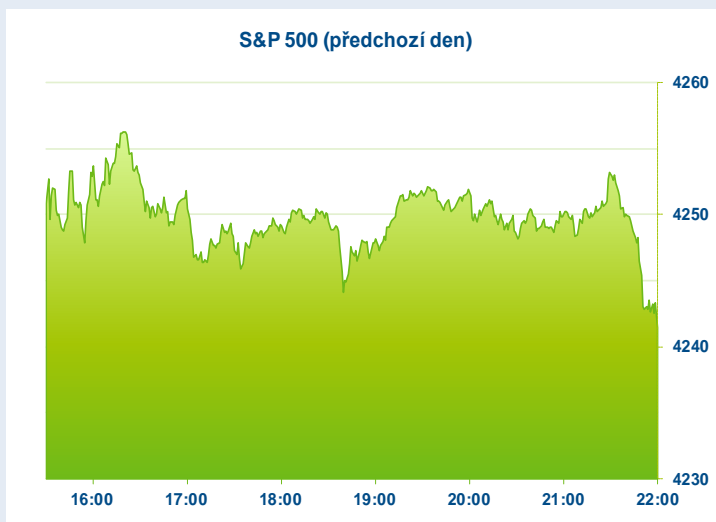
DAX (předchozí den)



USA

Akcie na Wall Street se dnes obchodovaly bez výrazných výkyvů kolem nuly. Investoři vyhlíželi další oživení ekonomiky a též již dříve avizovanou příp. stimulaci ze strany amerického FEDu, nicméně na „stole“ stále leží hrozba zrychlující inflace. Dle prezidenta Atlantského FEDu je pravděpodobné, že v USA v příštím roce jednou zvednou úrokové sazby a v roce 2023 by k tomu mohlo dokonce dojít hned dvakrát. Po dnešním zvýšení úrokových sazeb v Česku ze strany ČNB česká koruna dnes posilovala jak na páru s eurem o 0,35 % na hodnotu 25,36 EURCZK, tak s americkým dolarem o 0,19 % na hodnotu 21,27 USDCZK. Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí posílení ceny akcií společnosti Tesla (TSLA; +5,3 %) poté, co šéf TSLA Elon Musk oznámil další vylepšení svého domu. Mělo by se jednat o solární panely, resp. střechu ze solárních panelů, kterou též TSLA nabízí jako produkt. Údajně tím testuje další možnosti, jak posunout výrobce elektromobilů TSLA ještě k něčemu velkolepějšímu.

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 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 (SEČ).