

Očekávané události

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve službách (HCOB) (červen - konečný): očekávání trhu: 53,5, předchozí hodnota: 53,5
- 09:55 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (HCOB) (červen - konečný): očekávání trhu: 50,6, předchozí hodnota: 50,6

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve službách (HCOB) (červen - konečný): očekávání trhu: 52,6, předchozí hodnota: 52,6
- 11:00 PPI (y-y) (květen): očekávání trhu: -4,1 %, předchozí hodnota: -5,7 %

USA:

- 13:30 Index propuštěných zaměstnanců Challenger (y-y) (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -20,3 %
- 14:15 Změna zaměstnanosti ADP (červen): očekávání trhu: 165 tis., předchozí hodnota: 152 tis.
- 14:30 Obchodní bilance (květen): očekávání trhu: -\$76,5 mld., předchozí hodnota: -\$74,6 mld.
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (červen - konečný): očekávání trhu: 55,0, předchozí hodnota: 55,1
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (červen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 54,6
- 16:00 Průmyslové objednávky (květen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,7 %

Akciový výhled

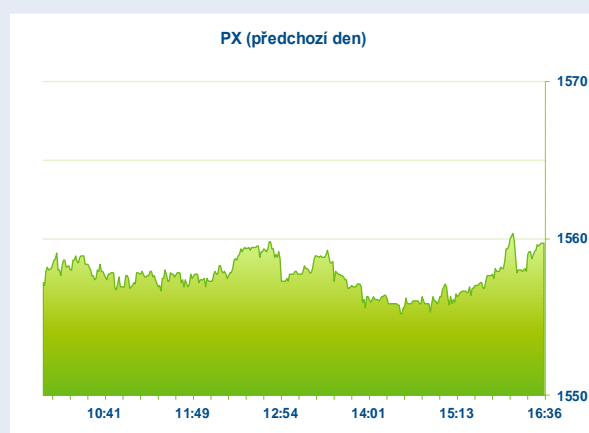
Evropské trhy otevrou kladně, když dle indikací futures roste Evropa o 0,71 % a německý DAX o 0,5 %. Na pozitivním sentimentu se propisuje dění ve Francii, kde se stahuje více jak dvě stě kandidátů z důvodu snížení ředění hlasů způsobem, aby „krajně orientované“ strany nezískali většinový podíl na moci. Výnosy francouzských, ale také obecně evropských, bondů v reakci mírně klesají, náchylnost trhu k potenciálním šokům ale minimálně do konce týdne bude aktuální. V zámoří panovala dobrá nálada, J. Powell povzbudil trhy komentářem o pozitivním vývoji inflace, ale k tématu snižování sazeb mají tradičně lépe přispět další ekonomická data, jako třeba dnešní žádosti o podporu nebo průmyslové objednávky. Trh včera připsal 0,62 % k maximálním úrovním, po nárůstu optimismu by trh mohl být citlivější spíše na negativní překvapení. Na pražské burze dnes čekáme technický pokles na akciích Coltu, obchodovat by se jinak mělo v poklidném módu.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	20248,75	-0,03
DJIA	39675	-0,03
S&P 500	5565,5	-0,06
DAX	18396	0,44
Euro Stoxx 50	4974	0,69
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	40580,76	1,26
Shanghai Composite	2981,71	-0,51
Hang Seng	17955,49	1,05
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	18028,76	0,84
S&P 500	5509,01	0,62
Dow Jones Ind. Avg.	39331,85	0,41
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0742	-0,02
EUR/CZK	25,16	0,10
USD/CZK	23,417	0,09
USD/JPY	161,78	0,21
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2343,8	0,45
Ropa	82,32	0,50

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

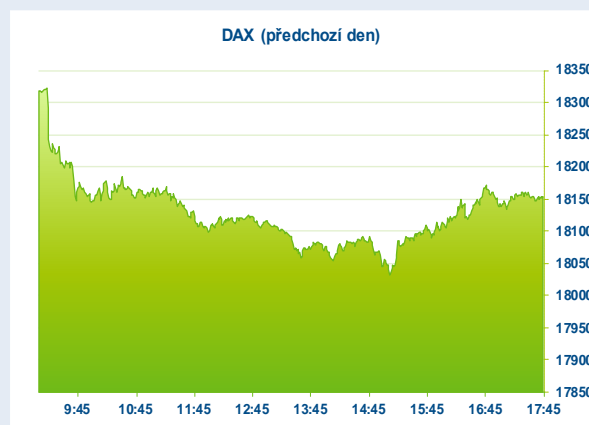
Česká republika

Pražská burza navýšila včerejší přírůstek, když si dnes měřeno indexem PX polepšila o 0,26% na 1 559 bodů. Tahounem růstu se stal Čez, který posílil o 1,89% na 890 Kč při nejvyšším denním objemu 156 mil. Kč. Pomohl i nárůst Erste Bank o 1,11% na 1 141 Kč. Akcie Colt CZ se dnes naposledy obchodovaly s nárokem na dividendu a stagnovaly na včerejší úrovni 680 Kč. Naopak Moneta Money Bank klesla o -0,2% na 102 Kč a Komerční banka ubrala mírných -0,13% na 782 Kč. Pojišťovna Vig potom odepsala -1,43% na 758 Kč.



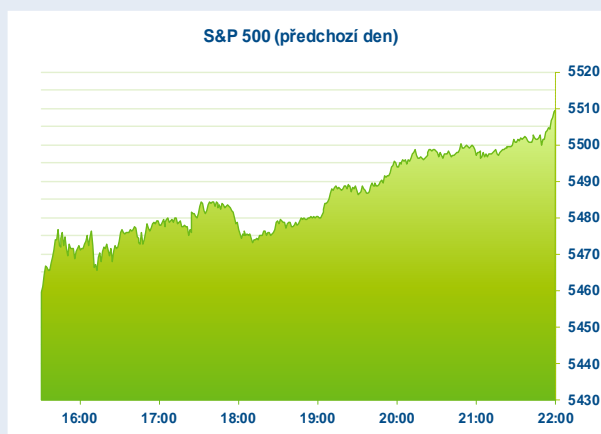
Německo

V dnešní obchodní seanci se dařilo akciím Siemens Energy (+3,8 %). Agentura Financial Times uvedla, že Siemens Energy plánuje najmout více než 10 000 nových zaměstnanců v oblasti rozvodných sítí a zvýšit kapitálové výdaje. Analytici jsou také optimističtí ohledně vyjádření ředitele divize Tima Holta a analytický dům Redburn Atlantic zvýšil svůj rating na "buy" z "neutral". Rostly také akcie MTX (+3,4 %), u kterých AQR snížilo svou short pozici o 6,56 %, resp. o 0,57 % akcií společnosti. Evropský index STOXX 600 dnes odepsal 0,44 % na 510,79 b. Ze sektorů rostla pouze energetika (+0,75 %) a IT (+0,45 %). Pokles indexu byl tažen především sektorem finančnictví (-0,93 %) a zdravotní péče (-0,84 %).



USA

Americké akciové indexy se v závěru seance posunuly výš a uzavřely po včerejším růstu se solidními zisky v čele s technologickým Nasdaqem (+0,84 %), širší index S&P500 pak přidal 0,62 % a oba uzavřely na novém historickém maximu! Relativně zaostával tradiční index Dow Jones se ziskem 0,41 %. Dělo se tak na pozadí pozitivních slov šéfa Fedu, J. Powella, na fóru centrálních bankéřů v Portugalsku, hovořící o pokroku ve zpomalování inflace v USA při patrném ochlazení napjatého trhu práce. Pro snížení sazeb v 2. polovině roku ale bude zapotřebí více příznivých sad inflačních čísel a právě dat z pracovního trhu, hodnoty za červen budou zveřejněny již tento pátek s tradičním fokusem na počet nově vytvořených pracovních míst i míru nezaměstnanosti. V závěru příštího týdne též odstartuje výsledková sezóna za 2. čtvrtletí, tradiční zrcadlo kapitálovému trhu. Nutno podotknout s tučnými výnosy v 1. pololetí (Nasdaq +18,1 %, S&P500 +14,5 %!). Na Powellův komentář pozitivně reagovaly vedle akcií i dluhopisy, které zpevnily napříč splatnostmi. Výnos 10letého vládního bondu se posunul pod 4,44 % ze včerejších 4,48 %. Smíšený vývoj pak vykázaly drahé kovy. Zatímco stříbro mírně posílilo (+0,3 %) na 29,53 USD/oz, zlato lehce ztratilo (-0,1 %) na 2329 USD/oz. Červenalo se v energetickém sektoru. Ropa odepsala 0,4 % na 83,05 USD/barel, stejně tak zemní plyn s posunem na 2,47 USD/mmbtu. V popředí individuálních pohybů S&P500 konstituentů jsme dnes na růstové straně viděli přední elektro-automobilku Tesla (TSLA +10 %) po oznámení vyššího než očekávaného počtu dodaných vozů v uplynulém kvartále. Ztrátové pole dnes vykazovalo spíše umírněné pohyby v čele s distributorem zemědělských hnojiv CF Industries (CF -3,5 %) bez zásadních kurzotvorných zpráv.



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 v středoevropském čase (SEČ).