

Očekávané události

Eurozóna:

- 10:00 Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 50,9 mld.
- 11:00 CPI (y-y) (květen - konečný): očekávání trhu: 1,9 %, předchozí hodnota: 1,9 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (13. června): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 12,5 %
- 14:30 Započatá výstavba (květen): očekávání trhu: 1350 tis., předchozí hodnota: 1361 tis.
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (14. června): očekávání trhu: 245 tis., předchozí hodnota: 248 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (13. června): očekávání trhu: -2500 tis., předchozí hodnota: -3644 tis.
- 20:00 Rozhodnutí FOMC (Fed) o sazbách (horní mez) (18. června): očekávání trhu: 4,5 %, předchozí hodnota: 4,5 %
- 20:00 Rozhodnutí FOMC (Fed) o sazbách (dolní mez) (18. června): očekávání trhu: 4,25 %, předchozí hodnota: 4,25 %

Akciový výhled

Futures na zámořské indexy ve středu ráno rostou +0,2%, ale to je spíše korekce včerejšího poklesu, kdy index SP500 oslabil -0,8%. Možná pomohlo náladu zlepšit uvolnění kapitálových pravidel, které omezuje obchody bank s dluhopisy. Jinak válečný konflikt mezi Izraelem a Iránem pokračuje šestým dnem. Trump se včera radil se svým týmem národní bezpečnosti, což živí spekulace na to, že USA se připojí do konfliktu. Ceny ropy se pohybují blízko pětiměsíčních maxim, WTI je u 75 USD. Asie se obchodovala přes noc smíšeně, přes -1% oslabovaly čínské akcie v Hong Kongu, naopak opět posílilo Japonsko (+0,9%). Evropa bude nejspíše otvírat bez větších pohybů, z firemních zpráv ohlásil Airbus plán na zvýšení dividendy a společnost potvrdila výhled pro letošní rok (i přes nejistoty). Pražská burza (včera -0,1%) zřejmě nepředvede také větší změny, v podvečer budeme sledovat zasedání FEDu, nicméně změna sazeb se nečeká.

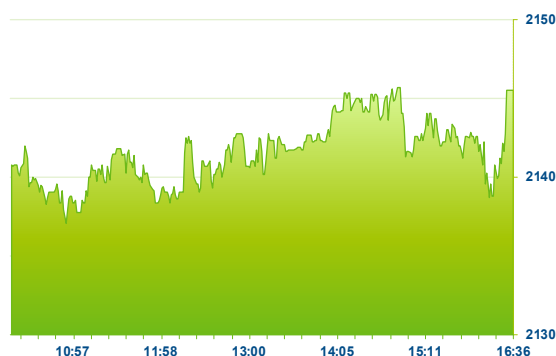
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	21776,25	0,21
DJIA	42297	0,16
S&P 500	5997	0,20
DAX	23454	-0,03
Euro Stoxx 50	5297	0,17
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38885,15	0,90
Shanghai Composite	3388,38	0,03
Hang Seng	23659,34	-1,34
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	19521,09	-0,91
S&P 500	5982,72	-0,84
Dow Jones Ind. Avg.	42215,80	-0,70
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1507	0,24
EUR/CZK	24,82	0,06
USD/CZK	21,566	-0,19
USD/JPY	144,93	-0,22
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3386,4	-0,17
Ropa	72,85	-0,57

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

Česká republika

Západoevropské akciové trhy se dnes pohybovaly v záporném teritoriu kvůli pokračujícímu geopolitickému napětí mezi Izraelem a Iránem. Pražská burza tak oslabila posedmé v řadě, nicméně pokles nebyl zásadní. Index PX nakonec ztratil mírných -0,10% na 2 145 bodů. Erste Bank oslabila o -0,25% na 1 786 Kč a pojišťovna Vig ubrala -0,56% na 1 060 Kč. Emise Doosan Škoda Power klesla o -1,20% na 330 Kč a Colt CZ ubral -0,14% na 729 Kč. Naopak Moneta Money Bank stoupla o 0,27% s oceněním těsně pod 147 Kč a Komerční banka posílila o 0,30% na 1 013 Kč. Čez přidal mírných 0,08% na 1 204 Kč při nejvyšším denním objemu 246 mil. Kč.

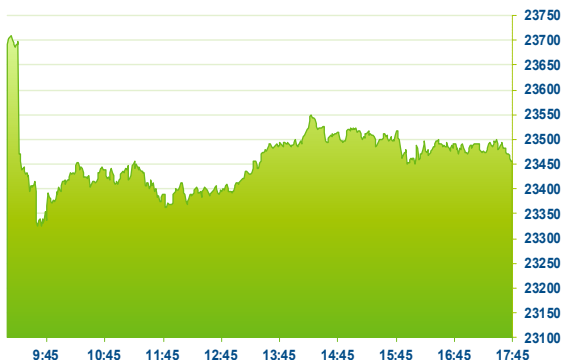
PX (předchozí den)



Německo

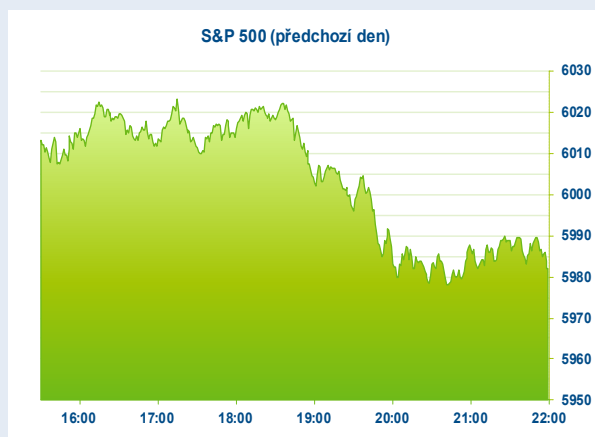
Německé akcie měřené indexem DAX v úterý oslabily o 1,12 % na 23434,65 b. Nedařilo se akciím zdravotnické společnosti Fresenius Medical Care (-4,5 %) po oznámení plánů na zpětný odkup akcií v hodnotě 1 mld. EUR a zvýšení cíle pro úspory nákladů na 1,05 mld. EUR. „Oznámení nebylo takové překvapení, jaké by si investoři možná přáli,” uvedl Timo Kürschner, analytik Landesbank Baden-Wuerttemberg. Nedařilo se také akciím bankovního domu Commerzbank (-4,3 %) a e-commerce společnosti Zalando (-2,4 %). Posílily akcie výrobce leteckých motorů MTU Aero Engines (+1,7 %) po zvýšení celoročního výhledu. Společnost nyní očekává tržby v rozmezí 8,6 až 8,8 mld. EUR, dříve projektovala 8,3 až 8,5 mld. EUR. Trh očekával 8,46 mld. EUR. Dařilo se také nemovitostní společnosti Vonovia (+1 %) a chemické společnosti BASF (+0,4 %). Celoevropský index STOXX Europe 600 oslabuje o 0,85 % na 542,26 b. Sektorově se v zelených číslech obchodují pouze energie (+1,55 %) a nemovitosti (+0,64 %). Nejvíce ztrácí sektory financí (-1,43 %), komunikačních služeb (-1,28 %) a zdravotní péče (-1,25 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy se na pozadí eskalace geopolitického napětí se postupně posunovaly hlouběji do červených čísel v čele s technologickým Nasdaqem, který nakonec odepsal 0,91 %. Širší index S&P500 pak ztratil 0,84 % a tradiční index Dow Jones 0,7 % . Rostoucí tenze na Blízkém Východě zvyšovalo nervozitu u rizikových aktiv s patrným přesunem do bezpečných přístavů. Zatímco akciové trhy oslabily, zisky si připsaly drahé kovy i dluhopisy. Stříbro přidalo 2,1 % na 37,1 USD/oz, zlato pak symbolicky 0,1 % na 3386,3 USD/oz. Dluhopisy zpevnily napříč splatnostmi. Výnos 10letého vládního bondu uzavřel na 4,385 % (vs. 4,45 % včerejší závěr). Obavy z dalšího vývoje se propisovaly i do síly amerického dolaru. Ten zvrátil nelichotivý trend vůči hlavním měnám a dnes na páru s eurem posílil o 0,7 % na 1,1485 EUR/USD. Zasažení Íránu, coby ropné velmoci, se výrazně promítlo do vývoje v energetickém sektoru. Ropa se vrátila k prudkému růstu a dnes se ziskem 4,6 % se opět vrátila nad hladinu 75 USD/barel. O 3 % zpevnil zemní plyn, a to na 3,86 USD/mmbtu. A právě energie zůstaly jediným rostoucím sektorem v rámci indexu S&P500 se ziskem 1 %. Nejhůře si stál segment zbytných statků (-1,6 %) a zdravotní péče (-1,6 %). Na korporátní úrovni S&P500 konstituentů dostaly ránu na solar výrobci fotovoltaických komponentů po senátním schválení návrhu rozpočtového zákona, který úplně zruší dotace (skrze tzv. daňové kredity na čistou energii) na solární a větrné projekty od roku 2028 s jejich výrazným snižováním již od příštího roku. Logicky se tak ve výkonnostním suterénu nacházely akcie Enphase Energy (ENPH -24 %) a First Solar (FSLR -18 %). Stelární vývoj naopak předvedl poskytovatel služeb v oblasti designu, výroby a správy elektronických zařízení a obvodů pro velké korporace, spol. Jabil (JBL +9 %) po silných výsledcích a zvýšeném výhledu.



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 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 probíhajícím 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).