

Očekávané události

Eurozóna:

11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (květen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: -0,5 %

11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očištěno o počet pracovních dní) (květen): očekávání trhu: -1,5 %, předchozí hodnota: -0,4 %

USA:

14:30 Index výrobních cen (m-m) (červen): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: 0,1 %

14:30 Jádrový PPI (m-m) (červen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %

14:30 Index výrobních cen (y-y) (červen): očekávání trhu: 1,6 %, předchozí hodnota: 1,8 %

14:30 Jádrový PPI (y-y) (červen): očekávání trhu: 2,1 %, předchozí hodnota: 2,3 %

Akciový výhled

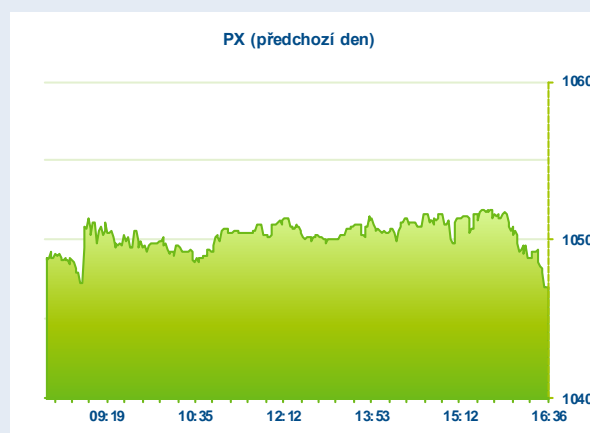
Akcie v Evropě zřejmě otevrou na závěr týdne bez větších změn. Futures na Wall Street sice indikují mírný růst (+0,2%), ale další varování německé automobilky Daimler ohledně nižšího zisku, pravděpodobně mírně ochladí okolní sentiment. A připomene investorům, že se přiblížila výsledková sezóna za 2Q, která odstartuje příští týden v zámoří. Americký SP500 včera uzavřel u magické mety 3000 bodů, tedy další maxima. Asie se přes noc obchodovala smíšeně (Japonsko -0,2%, Čína +0,7%). Bankovní sektor v Evropě včera ve druhá částí obchodování zaznamenal mírné oživení, budeme sledovat, zdali tento vývoj potvrdí i dnes. Pražská burza včera nedokázala růst, index PX uzavíral na červené nule u 1047 bodů. Dnes bychom na domácím trhu ztráty hlavních domácích titulů nečekali. Index PX by mohl končit týden poblíž 1050 bodů.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7928,5	0,12			
DJIA	27147	0,26			
S&P 500	3008,75	0,16			
DAX	12370	0,39			
Euro Stoxx 50	3502	0,34			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21685,9	0,20	-0,27	-0,31	-1,32
Shanghai Composite	2932,67	0,51	-2,91	-8,53	5,04
Hang Seng	28536,04	0,37	-1,26	-4,72	0,42
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8196,04	-0,08	0,32	3,13	6,21
S&P 500	2999,91	0,23	0,14	3,86	8,14
Dow Jones Ind. Avg.	27088,08	0,85	0,45	3,61	9,67
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1267	0,13	0,39	-0,28	-3,45
EUR/CZK	25,59	-0,02	-0,04	0,17	2,26
USD/CZK	22,703	-0,15	0,37	-0,07	-1,24
USD/JPY	108,33	-0,14	-0,10	-3,29	-3,74
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1408,3	0,11	0,59	8,98	12,97
Ropa	60,72	0,73	5,42	-5,17	-12,46

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

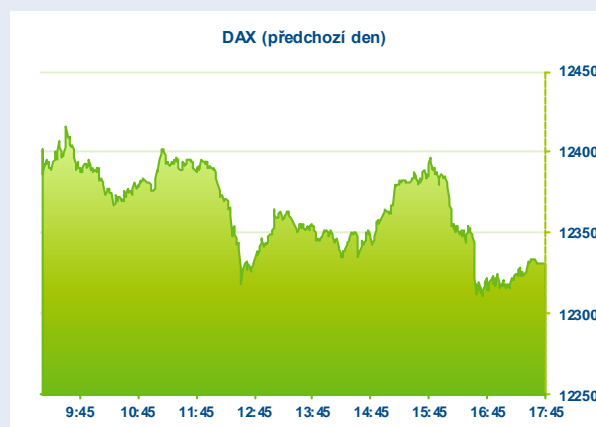
Česká republika

Přestože se pražská burza celou seanci pohybovala v kladném teritoriu, nakonec kvůli prodejům v závěrečné aukci zisky ztratila a měřeno indexem PX oslabila o mírných -0,02% a uzavřela na úrovni 1 047 bodů. Těsně před závěrem seance se dostala pod silný prodejní tlak Komerční banka a nakonec odepsala -1,19% na 875 Kč při nejvyšším denním objemu 132 mil. Kč. Nedařilo se ani rakouským finančním emisím, když Vig klesl o -0,42% na 598 Kč a Erste Bank zakončila slabší o mírných -0,07% na 857 Kč. Naopak Čez zastavil poklesy z tohoto týdne a přidal 0,20% na 511 Kč. V kladném teritoriu uzavřela i Moneta Money Bank (77 Kč +0,52%) a Avast (93 Kč +1,64%). Cme stagnovalo u mety 100 Kč.



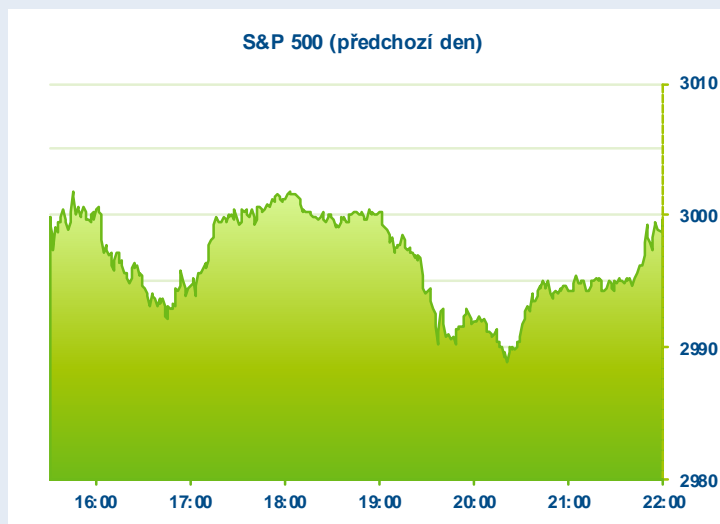
Německo

Německý DAX ukončil dnešní seanci slabší o 0,38 %. Největší zisky připsala společnost Fresenius Medical Care (+4,3 %) a Fresenius (+3,4 %). Jejich akcie pozitivně reagovaly na zprávu, že Spojené státy ve vztahu k léčbě ledvinových onemocnění budou více podporovat transplantaci a domácí léčbu. Tato změna v přístupu k pacientům by mohla představovat dodatečných 17 000 transplantací ročně. Na druhém konci skončila firma Continental (-2,6 %), která získala cenu AutomotiveINNOVATIONS za chytré autonomní otevírání dveří, inteligentní systém brždění dveří a detekci překážek, což ještě více zvyšuje bezpečnost. Relativně hluboko v červených číslech následně skončila společnost Covestro (-2,2 %). Analytici Bankhaus Lampe snížili cílovou cenu firmy Covestro v reakci na slabé výsledky ve druhém kvartálu a zhoršení ekonomického výhledu na letošní fiskální rok.



USA

Rapidní růst hlavních akciových indexů dnes mírně polevil poté, co americký prezident Donald Trump tweetoval stížnost, že Čína nekupuje americké zemědělské produkty. Reagoval tak v návaznosti na dřívější dohodu mezi USA a Čínou týkající se slibu Číňanů opět rozhybat obchody s americkými zemědělskými produkty. Zvýšení dovozu zmíněných komodit do Číny mělo být součástí obchodního příměří. I přes tyto negativní zprávy nadále zůstává na globálních trzích optimismus, nicméně není tak výrazný jako tomu bylo dříve. Pozitivní sentiment byl podpořen včerejším vystoupením šéfa Fed. Powell se nechal slyšet, že úrokové sazby budou snižovat již na konci července. Tímto krokem dojde k obratu trendu v rámci úrokových sazeb a alespoň dočasně by se do USA měla vrátit mírně expanzivní politika. Z jednotlivých sektorů indexu S&P 500 dnes nejvíce povyrostl Průmysl (+0,7 %) následovaný sektorem Finančním a Základních materiálů, naopak nejvíce dnes oslabil sektor Realit (-1,2 %). Největším „tahounem“ indexu S&P 500 byla zdravotnická společnost Cigna Corp (CI), jejíž akcie silně posílily o 9,2 % na pozadí pozitivní zprávy ohledně možnosti rebatů na léky. Se společností CI v USA výrazně posílili další přední poskytovatelé zdravotní péče. Na konci škály výkonnosti cen akcií společností v rámci indexu S&P 500 nejvíce oslabila cena akcií společnosti Iron Mountain (IRM) o 7,5 %. Akcionáři IRM reagovali výraznými výprodeji na rapidní pokles cen recyklovaného papíru. V negativním duchu se také nesla zpráva analytika Michael Funk, který předpokládá rapidní dopady snížení cen recyklovaného papíru na výsledky hospodaření IRM, a proto snížil cílovou cenu u IRM na pouhých 25 USD.



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).