

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Spotřebitelská důvěra GfK (červenec): očekávání trhu: -19,2, předchozí hodnota: -19,9

USA:

- 14:30 Velkoobchodní zásoby (m-m) (květen - předběžný): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (1Q - třetí, konečný): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: -0,2 %
- 14:30 Osobní spotřeba (1Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 1,2 %, předchozí hodnota: 1,2 %
- 14:30 Deflátor HDP (1Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 3,7 %, předchozí hodnota: 3,7 %
- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (květen): očekávání trhu: -0,13, předchozí hodnota: -0,25
- 14:30 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (květen - předběžný): očekávání trhu: 8,5 %, předchozí hodnota: -6,3 %
- 14:30 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (květen - předběžný): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: -1,5 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (21. června): očekávání trhu: 243 tis., předchozí hodnota: 245 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (14. června): očekávání trhu: 1950 tis., předchozí hodnota: 1945 tis.
- 16:00 Pokračující prodeje domů (m-m) (květen): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: -6,3 %
- 17:00 Index výrobní aktivity kansaského Fedu (červen): očekávání trhu: -5, předchozí hodnota: -3

Akciový výhled

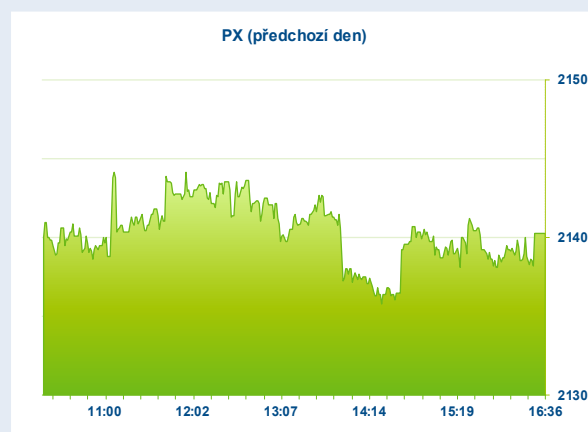
Po úterním růstu podpořeném průměrným mezi Iránem a Izraelem včera hledaly americké akcie směr dalšího vývoje. Nakonec zakončily indexy smíšeně, když DJIA ztrácel a naopak S&P a Nasdaq mírně posilovaly. Technologie byly podpořené především nárůstem Nvidie na rekordní úroveň. Aktuálně si potom futures na americké indexy připisují mírné zisky. V Asii se dnes daří především burze v Japonsku ostatní burzy v regionu většinou zaostávají. Na západoevropských trzích se ve středu vybíraly krátkodobé zisky, nicméně dnes futures ukazují na pozitivní otevření, DAX +0,4%. Pražská burza včera nepatrně klesla s negativním zahraničním sentimentem. Nedařilo se především akciím Erste Bank. Při dnešním otevření bude index PX registrovat pokles, avšak ten bude technického charakteru způsoben emisí Čez, která se bude obchodovat první den bez nároku na dividendu 47 Kč hrubého

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	22518	0,25
DJIA	43364	0,13
S&P 500	6157,5	0,17
DAX	23722	0,37
Euro Stoxx 50	5287	0,27
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	39569,72	1,61
Shanghai Composite	3451,91	-0,12
Hang Seng	24272,86	-0,82
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	19973,55	0,31
S&P 500	6092,16	0,00
Dow Jones Ind. Avg.	42982,43	-0,25
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1678	0,16
EUR/CZK	24,725	0,00
USD/CZK	21,173	-0,13
USD/JPY	144,54	-0,49
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3333,8	0,14
Ropa	63,94	0,76

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

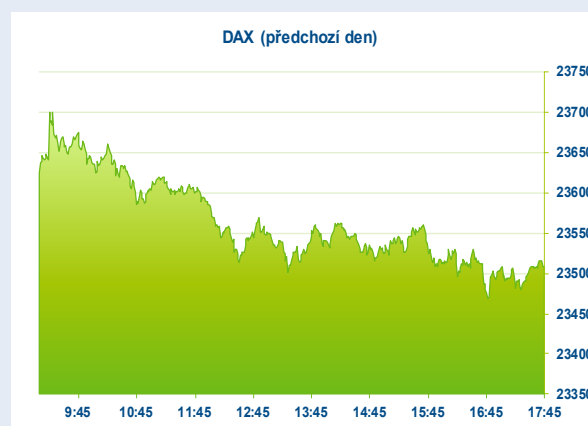
Česká republika

Akcie na pražské burze se dnes vyvíjely smíšeně, v závěru obchodních hodin tak končí PX index při záporné nule -0,11 %. V čele poklesů dnes byla Erste (-0,95 %), která zakončila při ceně 1767 Kč, zatímco zbylé banky připisovaly, Komerční banka +0,2 % a Moneta +0,41 %. Objemy na bankách dnes byly podprůměrné. Ve ztrátě se obchodovaly také akcie Doosan Power (-0,93 %), Colt (-0,14 %) či VIG (-0,38 %). V kladných číslech se navíc obchodovaly akcie Kofola (+0,81 %), po závěrečné aukci zaokrouhlily akcie při metě 500 Kč. V zelených číslech uzavřely také akcie ČEZ (+0,24 %), které se dnes na pražské burze před ex-date zobchodovaly s konečným objemem 368 mil. CZK naposled s nárokem na dividendu.



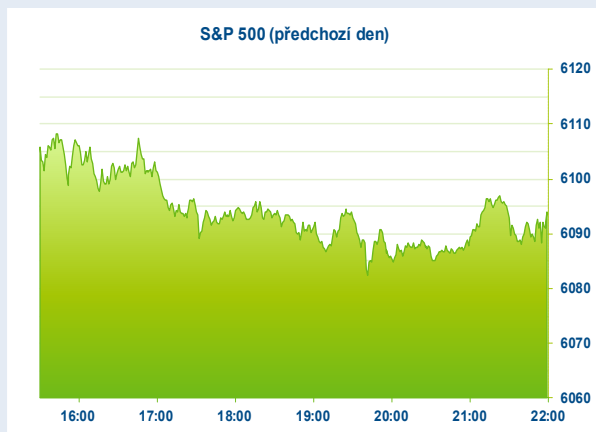
Německo

Frankfurtská burza uprostřed týdne oslabila. Index DAX sice ráno otevřel se ziskem 0,30 %, během dne však nabyté zisky postupně odevzdal, a nakonec uzavřel se ztrátou 0,59 %. Nejvíce klesly akcie společností Commerzbank (-5,7 %), Deutsche Telekom (-3,0 %) a Symrise (-2,9 %). Naopak vzrostly akcie Rheinmetallu (+3,1 %) poté, co se spojenci z NATO na summitu v Haagu zavázali vydávat do roku 2035 pět procent HDP na obranu a s ní související výdaje. Růst zaznamenaly také akcie Heidelberg Materials (+1,8 %), u nichž společnost Baptista Research LLP nově zahájila pokrývání s doporučením „hold“ a cílovou cenou 201 EUR, a Siemens Energy (+1,4 %). Evropský index STOXX 600 Europe oslabuje o 0,69 %. Nejvíce klesají sektory nezbytné spotřeby (-1,87 %), komunikačních služeb (-1,66 %) a základních materiálů (-1,32 %). Nepatrně roste pouze sektor průmyslu (+0,06 %).



USA

Ve středeční seanci index Dow Jones mírně koriguje předchozí růst a ztrácí 0,29% , a širší index S&P 500 se neudržel v kladných a odepsal si 0,05% a technologický index Nasdaq se pohybuje v zelených úrovních a přidává 0,07%. Trhy tak pozitivně reagují na uklidnění situace mezi Izraelem a Iránem, když oba státy se obviňují z porušování příměří, ale také se usilují nepokazit aktuální vztah s USA. Snahou Donalda Trumpa je zájem hlavně ukázat nějaký dosažený zahraniční úspěch tj. konce bojů a bude se také současně zabývat schvalováním svého daňového zákona a dojednáním celních dohod s EU a Japonskem. Trhy také pozitivně vnímají slyšení šéfa FEDu, Powella, který dle jeho komentů vidí rizika inflace poměrně vyvážené. Trhy tak již započítávají do konce roku dvoje snížení sazeb, kde první bude pravděpodobně v září. FED tak stále zůstává v relativně jestřábím módu, což potvrdilo včerejší vystoupení šéfa Fedu J. Powella v Senátu. Dnes má šéf FEDu řeč v Kongresu v Dolní sněmovně. Dolar na páru s eurem dnes oslabuje o 0,47 % tj. 1,1663 USD/EUR. V centru zájmu je také ropa a podle dnešního reportu od EIA zásoby surové ropy klesly o 5,836 mil. barelů, když trh předpokládal menší pokles o 1,1 mil. barelů. Po předchozím silnějším poklesu WTI z důvodu uklidnění situace mezi Izraelem a Iránem se lehká ropa WTI odrazila od úrovně 64,5 USD/barel a nyní přidává 1,3% a dostává se k úrovni lehce nad 65,2 USD/barel. I když WTI nabírá dech, tak předchozí poklesy cen stále doléhají na těžební tituly a tak akcie známého těžaře APA (APA) oslabují o cca 1,8% a podobně jsou na tom také akcie Baker Hughes (BKR) se ztrátou do cca 0,8% a se stejným výsledkem se pohybují také akcie brazilského Petrobrasu (PBR) se ztrátou více než 0,9%. V červených úrovních se pohybují také akcie společnosti Transocean (RIG), která těží ropu z věží v oceánu a její akcie ztrácí na tržní ceně více než 1,1%. Naopak půdu pod nohama našel ropný obr Exxon Mobil (XOM), kde akcie po předchozích poklesech přidávají necelých 0,5%. Bohužel se dnes nedaří akciím gigantu v oblasti doručování FedExu (FDX), kde společnost po zveřejnění výsledků za 4Q. Investory zklamal výhled očištěného zisku na akcii a na 1Q zaostal za odhadem analytiků. A kvůli nejisté globální poptávce firma neposkytla celoroční prognózu. Smutnou zprávou bylo také oznámení nedávného úmrtí zakladatele společnosti Fredericka W. Smithe. Akcie FedExu (FDX) tak dnes ztrácí z tržní ceny více než 3,4%. V dalším růstu pokračují akcie přepravní společnosti Uber Technologies (UBER) a to poté, co společnost oznámila, že začala již v Atlantě provozovat jízdy s autonomními vozidly a to ve spolupráci se společností Waymo. Podobně již tyto vozy jezdí v Austinu. Akcie se tak těší dále zvýšenému zájmu ze strany investorů, ale z kladných hodnot ze začátku obchodování se přetočily do červených úrovní cca do -0,5%. V hledáčku investorů jsou dnes také akcie společnosti BlackBerry (BB), které silně posilují a to poté, co tato firma zabývající se kybernetickou bezpečností zvýšila svojí roční prognózu tržeb s odvoláním na stabilní poptávku uprostřed rostoucí on line kriminality. Akcie BlackBerry (BB) se tak těší zájmu investorů a posilují o solidních více než 12,3%. Z indexu S&P 500 si dnes dobře vedou akcie Super Micro Computer (SMCI), které posilují o 8,3% a také si dobře vedou akcie kryptoměnové burzy a směnárny Coinbase (COIN) se ziskem cca 2,6% a pozadu nezůstávají akcie výrobce čipů Nvidia (NVDA), které se tak přibližují historickým maximům a rostou o více než 3,9%. Naopak se nedaří akciím potravinářské společnosti General Mills (GIS), kde organické čisté tržby společnosti meziročně klesly o 3% a akcie tak ztrácí -4,5%



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 (SEC).