

### Očekávané události

#### Česká republika:

- 09:00 Index spotřebitelské důvěry (červen): očekávání trhu: 102,4, předchozí hodnota: 101,6
- 09:00 Spotřebitelská a podnikatelská důvěra (červen): očekávání trhu: 97,3, předchozí hodnota: 96,4
- 09:00 Podnikatelská důvěra (červen): očekávání trhu: 96,2, předchozí hodnota: 95,4

#### Německo:

- 10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (červen): očekávání trhu: 89,6, předchozí hodnota: 89,3
- 10:00 Index IFO hodnocení současných podmínek (červen): očekávání trhu: 88,5, předchozí hodnota: 88,3
- 10:00 Index IFO očekávání (červen): očekávání trhu: 90,7, předchozí hodnota: 90,4

#### USA:

- 16:30 Index výrobní aktivity dallaského Fedu (červen): očekávání trhu: -15,8, předchozí hodnota: -19,4

### Aktiový výhled

Evropské akcie budou otvírat obchodování v novém týdnu bez větších změn. V závěru minulého týdne by se dal sentiment nazvat „střídavě oblačno“, když se střídaly růsty s poklesy. Wall Street v pátek mírně ztratila, index SP500 uzavíral na 5464 bodech (-0,16%). Do popředí zájmu investorů se v příštích dnech dostane politika, sledovat se budou prezidentské debaty v USA a příští víkend proběhne první kolo voleb ve Francii. Bankovní akcie se po propadu v předminulém týdnu v Evropě v minulých dnech stabilizovaly. Asie dnes v noci spíše ztrácela, čínské akcie byly v záporu kolem -0,5%. Pražská burza v pátek ztratila -0,4% na 1532 bodů, jinak předtím zaznamenala 4 růsty v řadě. Obrat zaznamenaly především akcie Erste, které sice v pátek ztratily (-1,5%), ale předtím posílily z krátkodobých minim u 1030 Kč. Tento týden by měla ČNB snížit úrokové sazby (ve hře je 0,25% i 0,50%). Kromě dění na burze dnes bude v Praze sledovaná valná hromada ČEZu. Akcie ČEZu se obchodují nedaleko 940 Kč v posledních dnech.

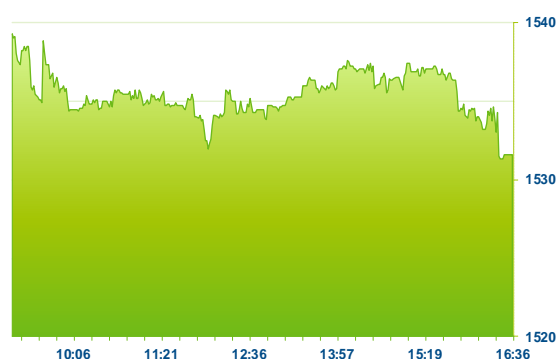
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	20003,5	0,10
DJIA	39543	-0,10
S&P 500	5535,75	0,03
DAX	18389	0,14
Euro Stoxx 50	4960	0,14
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38808,02	0,55
Shanghai Composite	2980,69	-0,58
Hang Seng	17887,19	-0,78
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	17689,36	NULL
S&P 500	5464,62	-0,16
Dow Jones Ind. Avg.	39150,33	0,04
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,07	0,08
EUR/CZK	24,913	0,07
USD/CZK	23,312	0,12
USD/JPY	159,73	-0,04
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2327,1	0,34
Ropa	79,92	-0,05

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

### Česká republika

Pražská burza dnes poprvé v tomto týdnu ztratila, když si měřeno indexem PX pohoršila o -0,42% na hodnotu 1 531. Nicméně dnes se obchodovalo s výrazně nadprůměrným celkovým objemem, který protekl především v závěrečné aukci v souvislosti s rebalancí indexů. Největší pokles registrovala Erste Bank a to -1,51% na 1 078 Kč. Pojišťovna Vig potom ubrala -1,26% na 706 Kč a akcie Colt CZ klesly o -1,18% na 671 Kč. Čez oslabil o -0,27% na 938 Kč při nejvyšším denním objemu 596 mil. Kč. Komerční banka odepsala nepatrných -0,13% na 773 Kč. Naopak Moneta Money Bank si polepšila o 1,22% s oceněním nad 99 Kč. I přes dnešní pokles byl tento týden pro pražskou burzu úspěšný, když si měřeno indexem PX polepšila o 1%.

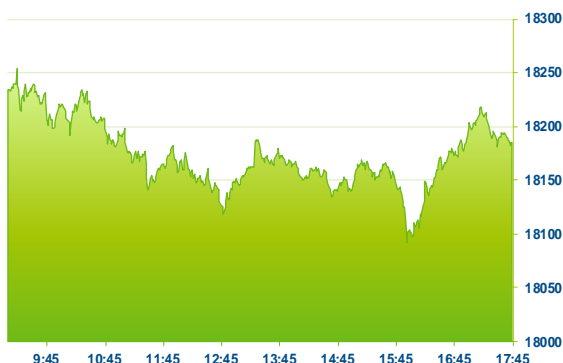
PX (předchozí den)



### Německo

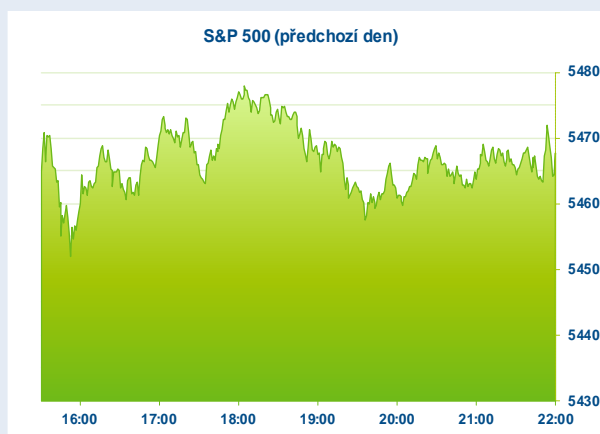
V dnešní obchodní seanci se nejvíce dařilo akciím Covestro (+1,8 %), Deutsche Boerse (+1,1 %) a Qiagen (+0,8 %). Naopak se nedařilo akciím Siemens Energy (-5,2 %), Infineon Technologies (-3,0 %) a Deutsche Bank (-1,9 %). Index STOXX Europe 600 odepsal 0,69 % na 515,34 b. Všechny sektory zakončily v červeném. Nejvíce klesal sektor materiálů (-1,21 %), IT (-1,20 %) a finančnictví (-1,03 %).

DAX (předchozí den)



## USA

V páteční seanci se index Dow Jones pohybuje v mírně zelených číslech a přidává o 0,04% a širší index S&P 500 se přetočil do červených a ztratil -0,16%. 0,03%. Již ve včerejší seanci index SP 500 překonal historickou metu a jednalo se o průměr úrovně 5 500 bodů. Tuto úroveň však index do konce obchodního dne neudržel a ztratil cca 0,3%. Investoři jsou však zatím opatrní i když trh nadále sází na snížení sazeb Fedem v červenci. Report počtu nových žádostí o dávky v nezaměstnanosti v zámorí tentokrát nepřekvapil a oproti minule jich ubylo na 238 000, takže čísla zůstávají zvýšená, aniž by kreslila nový růstový trend. Dolar na páru s eurem dnes posiluje o 0,16% tj. 1,0683 USD/EUR. V centru zájmu je také lehká ropa WTI, která mírně koriguje předchozí růst o 0,15% a dostává se k úrovni 81,1 USD/barel. Tato situace vyšší ceny WTI hraje do karet akciím v těžbařském sektoru černého zlata a tak akcie těžbařského obra Exxon Mobil (XOM) se posunují výš o necelé 0,5% a také podobně si vedou akcie Marathonu Oil (MRO), které se pohybují se ziskem cca 0,5%. Hned v závěsu se drží akcie těžbaře Baker Hughes (BKR) se ziskem cca 0,5% a také akcie brazilské společnosti Petrobras (PBR) si připisují cca 0,5%. Za zmínku stojí také akcie francouzského výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumbergeru (SLB), jež si připisují zisk cca 0,5% a také akcie jeho konkurenta amerického Halliburtonu (HAL) mírně ztrácí na své tržní hodnotě cca 0,5%. Bohužel se dnes nedaří žlutému kovu, který dnes prochází korekcí a ztrácí 1,1% a zlato se tak dostává k úrovni 2 340 USD/Troy. unci. tato situace příliš nevyhovuje akciím v sektoru těžby zlata a tak akcie největšího kanadského těžbaře zlata Barrick Gold (GOLD) ztrácí cca 2,6% a také akcie jeho velkého konkurenta Newmontu (NEM) si odepisují ze své tržní hodnoty cca 1%. Za zmínku stojí také akcie známého těžbaře Eldorado Gold (GOLD), jež klesají o 2,8%. Za pozornost investorů dnes stojí společnost Sarepta Therapeutics (SRPT), kde společnost od FDA dostala kladné rozhodnutí ohledně urychleného schválení své genové terapie Elevidis, čímž se její použití rozšiřuje i nechodící pacienti s Duchennovou svalovou dystrofií (DMD). Rozhodnutí FDA znamená významné rozšíření léčby DMD, závažného onemocnění oslabujících svaly, které postihuje především muže ve věku 20 let. Akcie Sarepta Therapeutics (SRPT) se tak dnes těší zvýšenému zájmu investorů a akcie přidávají solidních 35,9%. Z indexu SP 500 se dnes daří společnosti FMC Corp (FMC) 3,9% a také společnosti Gilead Sciences (GILD) 2,89%. Naopak korekcí po předchozím růstu prochází technologická společnost NVIDIA Corp (NVDA), která ztrácí -3,7% a také Micron Technology (MU) -3,7%.



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).