

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 HDP (y-y) (1Q - konečný): očekávání trhu: -2,1 %, předchozí hodnota: -2,1 %

Německo:

- 14:00 CPI (y-y) (červen - předběžný): očekávání trhu: 2,4 %, předchozí hodnota: 2,5 %
- 11:00 Spotřebitelská důvěra (červen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -3,3
- 11:00 Ekonomická důvěra (červen): očekávání trhu: 116,5, předchozí hodnota: 114,5
- 11:00 Důvěra v průmyslu (červen): očekávání trhu: 12,1, předchozí hodnota: 11,5
- 11:00 Důvěra ve službách (červen): očekávání trhu: 14,6, předchozí hodnota: 11,3

USA:

- 15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (duben): očekávání trhu: 1,6 %, předchozí hodnota: 1,4 %
- 16:00 Spotřebitelská důvěra podle Conference Board (červen): očekávání trhu: 119,0, předchozí hodnota: 117,2

Akciový výhled

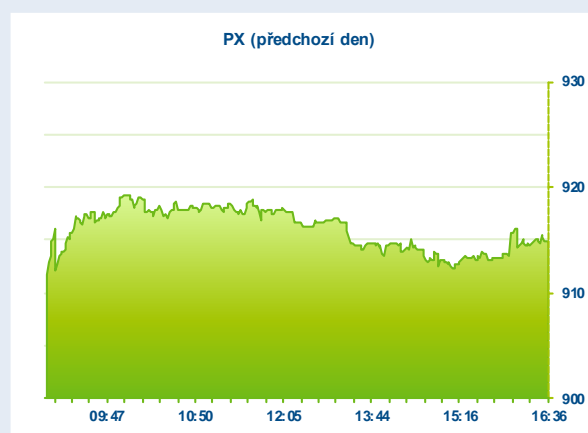
Wall Street včera dovedly technologie na nový rekord, index SP500 přidal +0,2% na 4290 bodů, zatímco Nasdaq poskočil +1% na 14500 bodů. V posledních dnech jsme svědky lepšího výkonu technologických akcií, když sem investoři směřují svoji pozornost poté, co se objevují obavy z šířící se varianty delta (covid). Která na druhou stranu ohrožuje tzv. reflatní obchod (růst cyklických akcií). Bankovním akciím v USA tak zatím nepomohlo ani oznámení zvýšených dividend a zpětných odkupů. Přes noc byla také pod menším tlakem většina asijských indexů (Japonsko -0,8%, Čína -0,8%). Evropské indexy budou v úterý ráno otvírat bez větších změn, s tendencí k nepatrnému růstu. V Praze včera podle předpokladů valná hromada ČEZu schválila dividendu ve výši 52 Kč. Na burze se akcie ČEZ obchodují naposledy s nárokem na dividendu ve středu tj. 30.6., k její fyzické výplatě by mělo dojít 2. srpna. Kurz akcií ČEZ zůstává v posledních dnech v úzkém pásmu nedaleko 635 Kč, přesto by mohlo ještě dojít k mírnému růstu. Lepší sentiment na technologie včera dopomohl Avastu na 148 Kč (+1%). Banky by se mohly pokusit konsolidovat na stávajících úrovních.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11107	0,32			
DJIA	27772	0,34			
S&P 500	3359,5	0,20			
DAX	12777,5	0,84			
Euro Stoxx 50	3281	0,86			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22750,24	1,88	2,86	13,50	8,84
Shanghai Composite	3371,25	-0,24	0,34	16,71	21,79
Hang Seng	24857,26	1,97	-0,33	0,61	-6,02
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10968,36	-0,39	0,60	20,25	37,81
S&P 500	3360,47	0,27	2,00	14,70	15,14
Dow Jones Ind. Avg.	27791,44	1,30	4,23	14,22	5,72
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1732	-0,03	-0,58	8,16	4,63
EUR/CZK	26,191	0,08	0,93	-11,71	-3,06
USD/CZK	22,325	0,08	0,33	-4,52	1,38
USD/JPY	106,15	0,19	0,43	-0,91	0,82
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1991	-1,79	-0,66	16,65	32,06
Ropa	42,31	0,33	0,93	60,65	-22,88

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

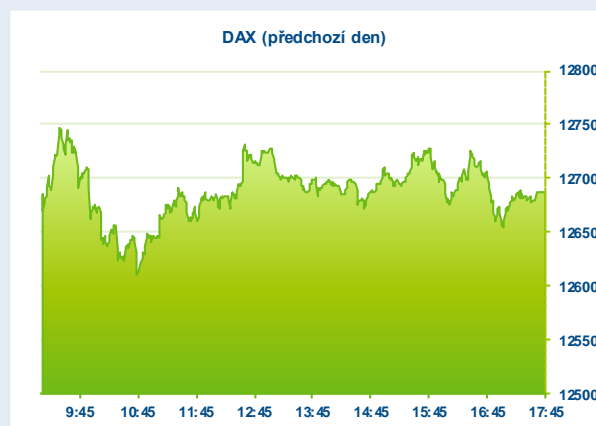
Česká republika

Pražská burza navázala na vývoj do strany z minulého týdne. Index PX oslabil o zanedbatelných 0,03 % a zakončil na 1160,86 bodech. Posledních pět seancí bylo ztrátových, ale pokles indexu byl za toto období pouze o 0,44 %. V rámci dílčích pohybů jednotlivých titulů ztrácely bankovní tituly, když sektor v Evropě patřil k nejslabším. Erste Group oslabila o 0,73 % na 815,60 Kč, Komerční banka ztratila 0,59 % na 756 Kč. Titul se v průběhu dne obchodoval i pod hranicí 750 Kč. Moneta končila beze změny těsně nad hranicí 80 Kč. Dnes se koná valná hromada ČEZu, která bude mimo jiného schvalovat dividendu ve výši 52 Kč. Kurz končil mírně silnější o 0,47 % na 636 Kč. Nejvýraznější růst si dnes připsaly akcie Avastu, které se posunuly na nová lokální maxima. Kurz končil na 148 Kč se ziskem 1 %. Valnou hromadu dnes pořádala i Kofola, kde došlo ke zvolení nových členů do dozorčí rady. Kofola bude navrhnout dividendu až v závislosti na výsledku letošní letní sezony a na pořadu valné hromady žádný bod v souvislosti s dividendou nebyl. Titul končil se ztrátou 1 % na 277 Kč. Akcie O2 se usadily na hranici 264 Kč při slušném objemu 96 mil. Kč a je patrné, že část investorského spektra prodává akcie na trhu a nechce čekat na pravděpodobný proces vytěsnění.



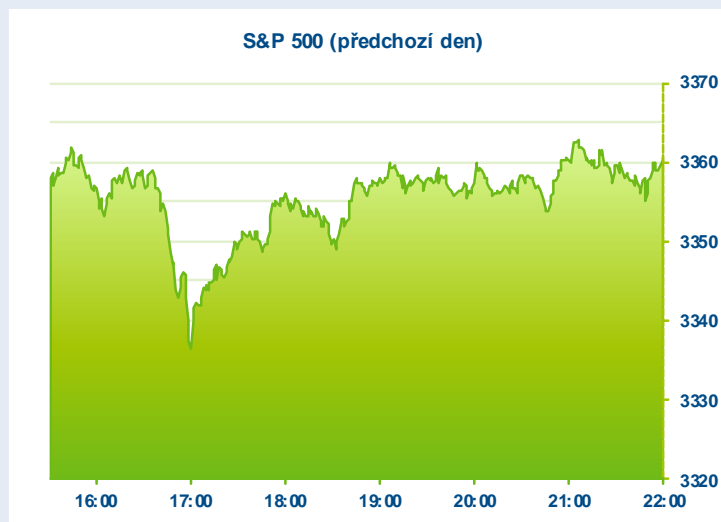
Německo

Index DAX po kladném otevření strávil dopoledne v záporných číslech. Odpoledne se pohyboval nad nulou, k závěru obchodování však znovu poklesl a uzavřel ve ztrátě o 0,36 % na 15551,63 b. Křivka celoevropského indexu STOXX 600 sice měla podobný tvar, kromě kladného otevření však index strávil obchodní seanci v minusových hodnotách a uzavřel se ztrátou o 0,59 % na 454,92 b. V evropském prostoru blízko závěru obchodování nejvíce ztrácel sektor energií (-2,5 %), přibližně o 1,1 % oslabovaly sektory financí, nemovitostí a spotřební sektor. 0,8 % si odepsal průmyslový sektor. Více se dařilo sektorům zdravotnictví a IT, které posílily o 0,7 %. Po skončení obchodování z indexu DAX největší ztrátu odepsala společnost HeidelbergCement (HEI; -3,2 %), dále ztrácely MTU Aero Engines (MTX; -2,5 %), Daimler (DAI; -2,4 %), Siemens (SIE; -2,0 %) a BMW (BMW; -1,9 %). Dařilo se naopak akciím společnosti Delivery Hero (DHER; +1,8 %), Linde (LIN; +1,4 %), RWE (RWE; +1,2 %), E.ON (EOAN; +1,0 %) a Infineon Technologies (IFX; +0,8 %). Německé antimonopolní úřady rozhodly, že navrhovaná akvizice Deutsche Wohnen (DWNI; +0,078 %) společností Vonovia (VNA; -0,62 %) nezasáhne dramaticky konkurenci na německém trhu s nemovitostmi a dohodu tak povolily. Vonovia učinila nabídku akvizice společnosti Deutsche Wohnen na konci května, nabídla v hotovosti 52 EUR za jednu akcii, což v době nabídky převyšovalo cenu akcií na trhu o 15,6 %. Lhůta nabídky běží do 21. července.



USA

Jeden z hlavních amerických indexů, technologický Nasdaq 100 dnes posílil o 0,98 % a dostal se tím na své nové historické maximum poté, co některé obchody jsou stále uzavřené a opět je ve vzduchu hrozba koronaviru. Dnes docházelo k částečné rotaci z defenzivnějších titulů do technologických. Vidno to bylo na indexu Dow Jones, jenž oslabil o 0,44 %. Pozorovali jsme též problémy u leteckých společností a společností zabývajících se zaoceánskými plavbami. Hlavním důvodem výprodejů v cestovním ruchu byly vyjádření vlád od Evropy až po Asii, jež nastavily nové limity pro cestování. Hrozbou by údajně měla být mutace koronaviru zvaná Delta, jež by měla být nebezpečnější a již se více rozšiřuje ve Velké Británii. Česká koruna byla dnes bez výrazných pohybů a obchodovala se vůči euru na červené nule 0,01 % na hodnotě 25,44 EURCZK. Vůči americkému dolaru se obchodovala česká koruna na zelené nule 0,05 % na hodnotě 21,33. Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí posílení ceny akcií společnosti Enphase Energy (ENPH; +7,4 %) poté, co analytik Jeff Osborne ze společnosti Cowen potvrdil své doporučení „outperform“ s cílovou cenou 200 USD / akcie.



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 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).