

Očekávané události

ČR:

- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (červen): očekávání trhu: 41,5, předchozí hodnota: 42,8
- 14:00 Bilance státního rozpočtu (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -271,4 mld.

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (červen - konečný): očekávání trhu: 41,0, předchozí hodnota: 41,0

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (červen - konečný): očekávání trhu: 43,6, předchozí hodnota: 43,6

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (červen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 46,3
- 16:00 Stavební výdaje (m-m) (květen): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 1,2 %
- 16:00 ISM ve výrobě (červen): očekávání trhu: 47,2, předchozí hodnota: 46,9
- 16:00 Cenový index ISM (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 44,2

Akciový výhled

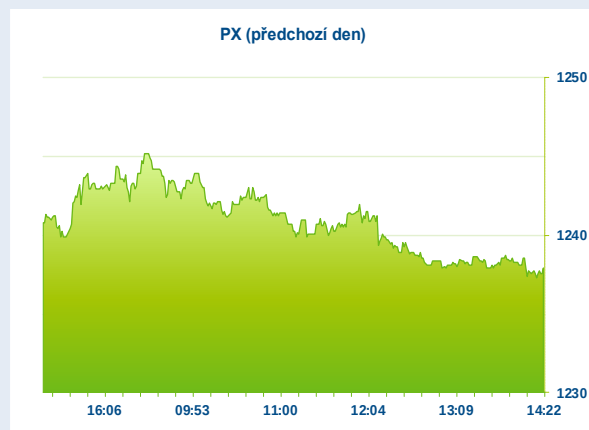
Přetrvávající pozitivní momentum z USA a růst v Asii umožní otevřít akcím v Evropě v novém měsíci a pololetí současně na růstové notě. Dle futures uvidíme posílení kolem +0,3 %. Index SP500 v pátek nakonec přidal +1,2 % a americké akcie tak mají za sebou nejlepší první pololetí od roku 2019. Tento týden uvidíme zkrácené obchodování v USA (zítra svátek), ve středu a čtvrtek se pro změnu nebude obchodovat v Praze (svátek). Z makro dat budeme dnes sledovat výrobní PMI v Eurozóně, ve středu zápisky ze zasedání FEDu a v pátek bude zajímavý report z amerického trhu práce. Pražská burza v pátek konečně posilovala, index PX přidal +1 % na 1275 bodů. O růst se zasloužila Erste (+2,7 %), která reagovala na pozitivní sentiment sektoru v zahraničí. Titul dnes bude zřejmě otvírat kolem úrovně 760 Kč. Na ČEZu jsme viděli po poklesu k 885 Kč, kde se formuje krátkodobá podpora, růst na 900 Kč (+1,8 %). Zde by mohlo dojít k dalšímu růstu v případě usazení nad metou 900 Kč. Nad 660 Kč se zkouší „posouvat“ Komerční banka.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	15352,75	0,10
DJIA	34625	-0,05
S&P 500	4487,25	-0,02
DAX	16300	0,17
Euro Stoxx 50	4435	0,18
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	33753,33	1,70
Shanghai Composite	3241,94	1,25
Hang Seng	19264,62	1,84
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	13787,92	NULL
S&P 500	4450,38	1,23
Dow Jones Ind. Avg.	34407,60	0,84
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0888	-0,20
EUR/CZK	23,756	0,02
USD/CZK	21,809	0,28
USD/JPY	144,72	0,28
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1921,8	-0,39
Ropa	70,5	-0,40

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

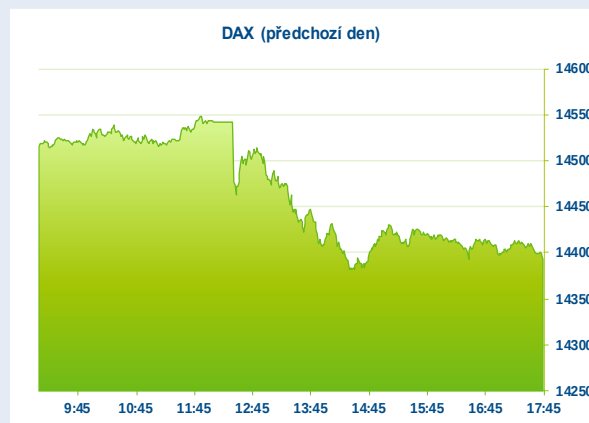
Česká republika

Pražská burza zaznamenala na konci týdne slušný přírůstek, když si měřeno indexem PX polepšila o 1 % na 1 275 bodů. K tomuto nárůstu přispěl pozitivní sentiment na globálních akciových trzích. Erste Bank těžila z růstového vývoje západoevropského bankovního sektoru a nakonec přidala 2,73 % na 755 Kč. Čez potom umazal část včerejšího podivendového poklesu a posílil o 1,81 % na 900 Kč. Moneta Money bank stoupla o mírných 0,13 % s oceněním těsně pod 80 Kč, nicméně při nejvyšším denním objemu 421 mil. Kč. Komerční banka stagnovala na 664 Kč. Akcie Colt CZ si polepšily o 1,28 % na 554 Kč. Za celý týden index PX ztratil - 2,15 % což však bylo způsobeno především včerejším technickým poklesem akcií Čez.



Německo

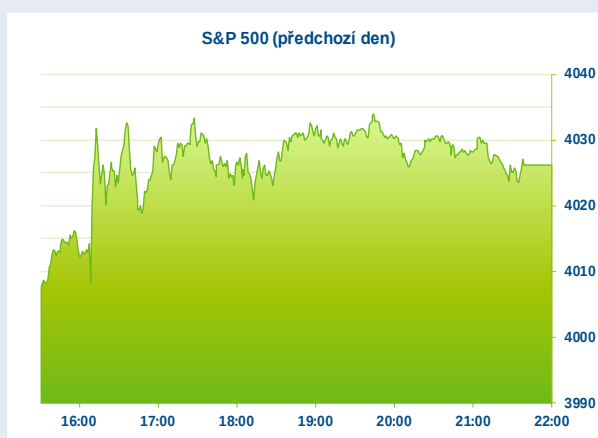
Index DAX vzrostl o 1,26 % na 16147,9 b. Evropské akcie v pátek rostly. Index Stoxx 600 si připsal 1 % v čele s realitním sektorem (+1,5 %) a průmyslem (+1,2 %). Nejmenší zisky zaznamenaly komunikační služby (+0,2 %) a utility (+0,6 %). Celý týden index zakončil o 1,9 % výše. Investoři v pátek sledovali reporty inflace z eurozóny, respektive deflátoru osobních výdajů v USA, což je pro Fed preferovaná metrika cenového vývoje. Index CPI v eurozóně v červnu zpomalil meziroční růst na 5,5 % při očekávání 5,6 %, jádrový CPI kvůli zdražování v segmentu služeb zrychlil na 5,4 % při očekávání 5,5 %. Německý index DAX si připsal 1,3 % na 16147,9 b. Nejvíce se dařilo akciím společností Sartorius (SRT3; +4,4 %). O shodných 3,1 % výše uzavřely také akcie Infineonu (IFX), Siemens Energy (ENR) a realitní Vonovia (VNA). Na chvostu DAXu byly akcie RWE (RWE; +0,1 %) a Deutsche Telekom (DTE; +0,2 %).



USA

Akcie v USA opět výrazněji rostly na pozadí nových dat, které signalizovaly další zmírňování inflace a tím se i zlepšil výhled ekonomického růstu. Hlavním tahounem byly dnes technologické akcie, jež navázaly na výraznou rally v 1.pol roku 2023. Kapitálové trhy byly z velké části pozitivně stimulovány rozkvětem umělé inteligence, která si pomalu ale jistě dláždí svou cestu u lidí jak v osobním, tak pracovním životě.

Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí skokového posílení společnosti Carnival Corp (CCL; +9,7 %), jejíž akcie posílily poté, co společnost Jerreries zlepšila investiční doporučení u CCL z „držet“ na „kupovat“. Dle generálního ředitele CCL se marketingové úsilí spojené s implementací sofistikovanější reklamy významně projevilo v růstu prodeje.



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 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).