

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index importních cen (y-y) (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,8 %
- 09:00 Index exportních cen (y-y) (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,5 %
- 09:00 CPI (m-m) (červen - konečný): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 09:00 CPI (y-y) (červen - konečný): očekávání trhu: 2,9 %, předchozí hodnota: 2,9 %

Německo:

- 08:00 CPI (m-m) (červen - konečný): očekávání trhu: 0, předchozí hodnota: 0
- 08:00 CPI (y-y) (červen - konečný): očekávání trhu: 0,02, předchozí hodnota: 0,02
- 08:00 CPI - harmonizováno dle EU (m-m) (červen - konečný): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 08:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (červen - konečný): očekávání trhu: 0,02, předchozí hodnota: 0,02

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (5. července): očekávání trhu: 235 tis., předchozí hodnota: 233 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (28. června): očekávání trhu: 1965 tis., předchozí hodnota: 1964 tis.
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (4. července): očekávání trhu: 62, předchozí hodnota: 55

Akciový výhled

Wall Street ve středu poprvé zabrala tento týden (index SP500 +0,6%), nyní však zámořské futures ztrácí -0,3%. Evropa naopak i přes pomalejší rozjezdy registrovala 3 růsty v řadě a podobně to vypadá i dnes dle indikací futures (+0,2%). Investoři tak vyjadřují optimismus, že by mohlo dojít v nejbližších dnech k dohodě mezi USA a EU ohledně cel. Na příkladu posledních prohlášení D. Trumpa, se však na to nedá úplně spolehnout. Včera americký prezident uvedl, že od 1. 8. začnou platit 50% cla na měď, krok, který také poškodí americké výrobce aut či spotřebičů. Pro zajímavost americká měď se nyní obchoduje o 28% dříve než v Londýně. A o výprodej brazilských aktiv (měna +indexy) se postaral výrok, že uvalí rovněž 50% pro Brazílii (Trumpovi se nelíbí levicová politika brazilského prezidenta). V Asii bylo přes noc klidnější, čínská aktiva posílila +0,5%, naopak Japonsko mírně ztratilo -0,45%. Praha ve středu přidala +0,4%, index táhla Erste (+1,8%), jež posléze ve Vídni dokonce poskočila na 1837 Kč (vs. Praha 1815 Kč). Podle očekávání posiloval Colt CZ. Dnes bychom čekali v úvodu spíše mírnější růst, přes den se může index o něco vrátet.

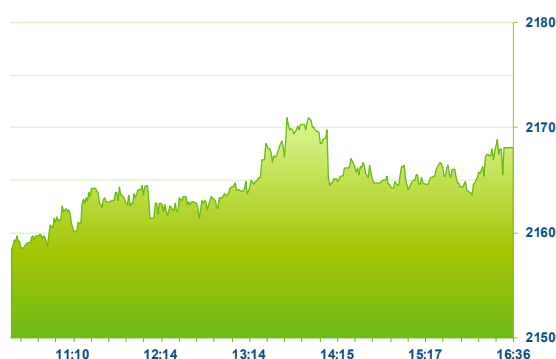
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	22988,5	-0,28
DJIA	44588	-0,29
S&P 500	6290	-0,27
DAX	24704	0,29
Euro Stoxx 50	5476	0,26
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	39646,36	-0,44
Shanghai Composite	3509,35	0,47
Hang Seng	23995,91	0,43
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	20611,34	0,94
S&P 500	6263,26	0,61
Dow Jones Ind. Avg.	44458,30	0,49
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1733	0,12
EUR/CZK	24,657	0,15
USD/CZK	21,002	-0,02
USD/JPY	146,21	-0,07
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3333	0,36
Ropa	67,09	0,18

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

Česká republika

Akcie na pražské burze dnes rostly spolu se zahraničím, když PX připsal 0,38 %, DAX například dosud připisuje kolem 1,44 %. S největším ziskem se od úvodu aukce obchodovalo s akciemi Colt (+2,9 %), nejspíše kvůli dozvukům včerejší zprávy o vítězství tendru na dodání krátkých střelných zbraní německé armádě. Na Coltu se zobchodovalo téměř 64 mil. Kč. Solidní den mají za sebou také akcie Erste (+1,79 %), když akcie překonaly hranici 1800 Kč, a v závěru aukce zakončily při 1815 Kč. Finanční tituly však nesledovaly stejný směr, Moneta se totiž obchodovala se ztrátou 0,14 % a Komerční banka uzavřela beze změny při 1032 Kč, VIG odepsal 0,93 %. V zisku dále s končily akcie Doosan Power (+0,91 %), Kofola (+1,11 %) a ČEZ (+0,17 %) se závěrečnou cenou při 1213 Kč. Akcie Philip Morris klesly o 0,12 %.

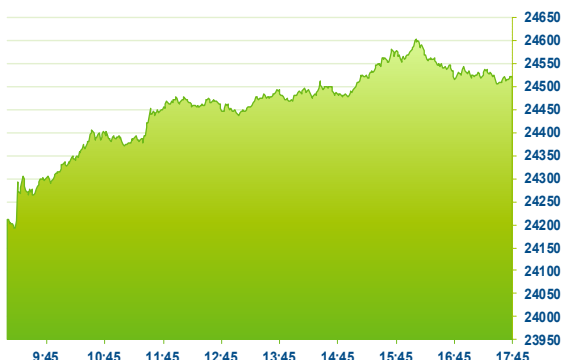
PX (předchozí den)



Německo

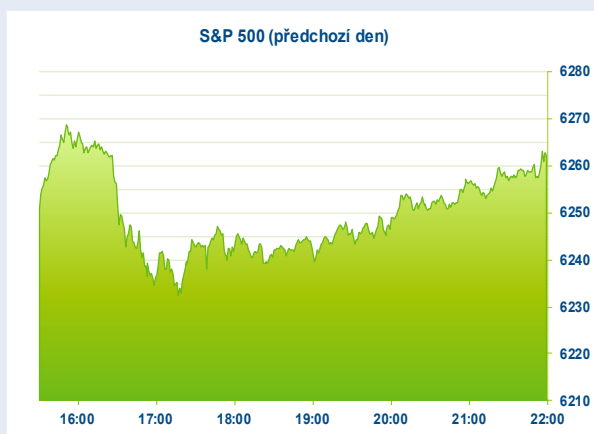
Frankfurtská burza potřetí v řadě vzrostla, index DAX si připsal 1,42 %. Největší růst zaznamenaly akcie Siemens (+3,9 %) a Deutsche Bank (+3,4 %). Výrazněji rostly také akcie automobilek BMW (+2,7 %) a Mercedes (+2,7 %). Naopak nejvíce klesly akcie Sartorius (-1,9 %) a Porsche (-1,5 %). Dodávky vozů Porsche v první polovině roku klesly o 6 % na 146 391 vozidel, když silný růst v Severní Americe nedokázal vyvážit prudký pokles v Číně a Německu. Evropský index STOXX 600 Europe přidává 0,69 %. Nejvíce posilují sektory financí (+1,35 %), průmyslu (+1,01 %) a utilit (+0,76 %). Naopak oslabují sektory komunikačních služeb (-0,27 %) a nezbytné spotřeby (-0,08 %).

DAX (předchozí den)



USA

Ve středeční seanci se americké akciové indexy pohybují v zelené zóně a index Dow Jones přidává 0,49% a širší index S&P 500 je na tom podobně se ziskem 0,61%. Obchodování je klidné a a investoři tento týden vstřebávají spoustu zpráv o celních sazbách a připravují se tak na zápis z červnového zasedání FEDu. Americký prezident Donald Trump zatím trvá na tom, že jeho nový termín pro zavedení cel nebude změněn a zároveň naznačuje rozšíření své obchodní agendy o 50% clo na měď. Trump zatím rozeslal dopisy řadě zemí s podrobnostmi o zvýšených clech, kterým nyní čelí, ale trhy povzbudilo rozhodnutí Bílého domu prodloužit lhůtu pro zavedení těchto cel do 1. srpna. Čla měla původně vstoupit v platnost dnes. Podle analytiků investoři a účastníci trhu z velké části ignorují nejnovější sadu hrozeb prezidenta Trumpa ohledně zvýšení cel na řadu zemí a zaměřují se tak na skutečnost, že dnešní lhůta pro opětovné zavedení recipročních cel od 2. dubna byla prodloužena. Trump však na úterním zasedání kabinetu trval na tom, že nová lhůta nebude dále odkládána, ale také není stoprocentně pevná. Předseda FEDu Jerome Powell čelí stále silícímu tlaku ze strany Trumpa na rychlé snížení sazeb, když ho v tomto týdnu americký prezident kritizoval a naléhal na jeho rezignaci. Dolar na páru s eurem mírně posiluje o 0,05% tj. 1,1719 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také ropa a podle dnešního reportu od EIA zásoby surové ropy ke dni 4. červenci vzrostly o 7,070 mil. barelů, když trh čekal naopak pokles o 1,6 mil. barelů. Lehká ropa WTI v reakci na růst zásob ztrácí cca 0,1% a dostává se k úrovni cca 68,3 USD/barel. Tato situace tak dnes nenahrává akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak akcie těžebního obra Exxon Mobil (XOM) klesají o cca 0,5% a také akcie konkurenta APA (APA) dnes oslabují o 0,5% a také akcie Occidentalu Petroleum (OXY) si dnes ukrajují z tržní ceny cca 0,5%. Podobně se nedaří akciím Baaker Hughes (BKR), které ztrácí cca 1,8% a s podobným výsledkem se pohybují také akcie brazilské skupiny Petrobrasu (PBR), které na tržní ceně oslabují o 1,8%. Naopak britská těžební společnost BP (BP) dnes vzdoruje korekci ropného sektoru a její akcie rostou o cca 0,1%. Za pozornost investorů dnes stojí akcie technologické společnosti Nvidia (NVDA), která překročila tržní kapitalizaci 4 bilionu dolarů, čímž se tento výrobce čipů stal první firmou, která v historii dosáhla této úrovně. A její akcie dnes rostou o 1,6%. V centru pozornosti jsou také akcie amerického výrobce letadel Boeing (BA), když společnost informovala, že v červnu dodala 60 letadel, což je její nejlepší výsledek za posledních 18 měsíců. Tento nárůst odráží zlepšení ve výrobních závodech a obnovení vývozu amerických letadel do Číny. Zároveň indické úřady pro vyšetřování leteckých nehod mají tento týden zveřejnit předběžnou zprávu o nehodě letadla společnosti Air India Ltd., ke které došlo před téměř měsícem, uvedla osoba obeznámená s plánem. Akcie Boeingu (BA) se tak těší zájmu investorů a posilují na tržní ceně o 3,7%. V hledáčku investorů jsou dnes také akcie mediální společnosti Warner Bros Discovery (WBD), kde analytici Barclays zvýšili cílovou cenu z 9 USD na nových 13 USD s investičním doporučením „Equal Weight“. Akcie Warner Bros Discovery (WBD) přidávají na své tržní ceně cca 0,9%. Kladného doporučení se dnes dočkaly akcie Microsoftu (MSF), poté co analytici investiční banky Oppenheimer povýšili doporučení na „outperform“, kde důvodem jsou rostoucí výnosy v oblasti umělé inteligence a také skutečnost, že investoři společnost vnímají jako jednoho z dlouhodobých vítězů v segmentu AI v softwarovém průmyslu. Akcie Microsoftu (MSF) se tak těší zvýšeného zájmu ze strany investorů a přidávají cca 1,2%.



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 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 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).