

Očekávané události

Německo:

- 14:00 CPI (y-y) (červen - předběžný): očekávání trhu: 6,3 %, předchozí hodnota: 6,1 %
- 14:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (červen - předběžný): očekávání trhu: 6,8 %, předchozí hodnota: 6,3 %

Eurozóna:

- 11:00 Spotřebitelská důvěra (červen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -16,1
- 11:00 Ekonomická důvěra (červen): očekávání trhu: 95,7, předchozí hodnota: 96,5

USA:

- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (1Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 1,4 %, předchozí hodnota: 1,3 %
- 14:30 Deflátor HDP (1Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 4,2 %, předchozí hodnota: 4,2 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (24. června): očekávání trhu: 265 tis., předchozí hodnota: 264 tis.

Akciový výhled

Po dvou mírných růstech indikují futures pro evropské trhy nevýrazné otevření ve čtvrtek ráno. Včera jsme toho rovněž příliš neviděli ani na Wall Street. Index SP500 uzavřel ve středu na červené nule u 4377 bodů. Jak se dalo čekat, projevy centrálních bankéřů se nesly spíše v jestřábím duchu, ale jako by se investoři snažili dívat na to, že vrchol sazeb je na dohled. Roli hraje také blížící se konec prvního pololetí. Po zavření trhu byly v USA zveřejněny výsledky ročních zátěžových testů amerických bank. Největší banky (JPM, MS, GS, WFC) reagovaly lehkým růstem kolem +1%, když podle očekávání „prošly“ a budou tak moci vyplácet cash akcionářům. Testů se také účastnily pobočky evropských bank (DBK, UBS). V Praze včera uzavřel index PX na 1293 bodech (+0,2%), když rostly banky Erste (+1,12%) a KB (+0,4%) a naopak opět oslabil ČEZ (-0,6%). Dnes se budou na burze obchodovat akcie ČEZu poprvé bez nároku na velkou 145 Kč dividendu. Očekáváme tak technický pokles, titul bude zřejmě nadále volatilní. COLT CZ oznámil ve středu večer akvizici švýcarského výrobce munice swissAA Holding, hodnota transakce nebyla zveřejněna. Na bankách bychom mohli vidět mírný růst.

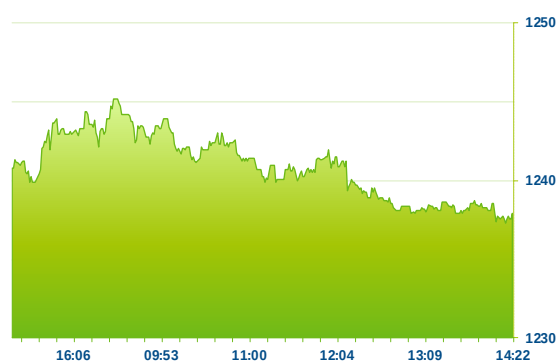
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	15136,5	0,04
DJIA	34096	-0,01
S&P 500	4416,75	-0,02
DAX	16081	0,00
Euro Stoxx 50	4372	-0,02
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	33234,14	0,12
Shanghai Composite	3195,19	0,18
Hang Seng	18961,76	-1,10
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	13591,75	NULL
S&P 500	4376,86	-0,04
Dow Jones Ind. Avg.	33852,66	-0,22
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,089	-0,19
EUR/CZK	23,703	0,19
USD/CZK	21,76	0,36
USD/JPY	144,61	0,10
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1912,5	-0,50
Ropa	69,45	-0,40

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

Česká republika

Po šesti poklesech v řadě zakončila pražská burza mírným přírůstkem a to 0,21% na hodnotě 1 292. Podporu index PX získal z nárůstu bankovních emisí. Erste Bank stoupla o 1,12% na 732 Kč, Moneta Money Bank přidala 0,63% do blízkosti 80 Kč a Komerční banka se zvedla o 0,38% na 655 Kč. Naopak brzdou indexu byly podobně jako včera akcie Čez. Elektrárenská emise poslední den s nárokem na dividendu 145 Kč hrubého oslabila o -0,59% na 1 015 Kč při nejvyšším denním objemu 531 mil. Kč. Akcie Colt CZ potom ubraly -0,36% na 550 Kč a Philip Morris klesl o -0,60% na 16 660 Kč.

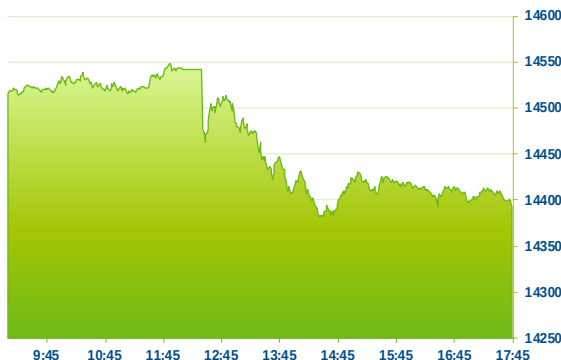
PX (předchozí den)



Německo

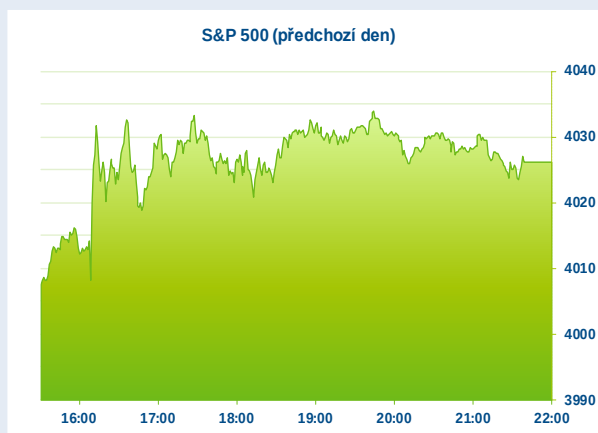
Střední seanci zakončila německá burza v kladných hodnotách. Index DAX si připsal růst o 0,64 %. Z tohoto indexu největší růst zaznamenala společnost Siemens Energy (+6,7 %). Goldman Sachs ponechala u této společnosti doporučení na "buy". Dařilo se rovněž společnosti Sartorius (+3,8 %) a Rheinmetall AG (+2,6 %). Naopak v záporu skončily akcie společnosti Zalando (-5,8 %). Analytická společnost Bernstein stanovilo u akcií Zalanda cílovou cenu na 21 EUR. Akcie společnosti zakončily seanci na 26,2 EUR za akcii. V záporu skončily rovněž akcie společnosti Covestro (-3,3 %) a Siemens (-3,1 %). Z evropského indexu STOXX 600 zakončily seanci všechny sektory v zeleném. Největší růst zaznamenal sektor informačních technologií (+2,23 %), realit (+2,03 %) a zdravotní péče (+1,01 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké akcie se během dnešní seance obchodovaly bez výraznějších změn, po většinu seance však mírně převládaly prodejní tendence. Investoři opětovně zvažovali postup FEDu v jeho boji s vysokou inflací po nedávném vystoupení šéfa FEDu Jerome Powella, který naznačil ochotu ke zvýšení sazeb na dvou následujících zasedáních. Pod prodejním tlakem se nacházel také polovodičový sektor, kde pokračovalo vybírání zisků po silné rally spojené s očekávaným rozvojem umělé inteligence. Nvidia (NVDA), která letos téměř ztrojnásobila svoji hodnotu, ztratila cca 2%. DJIA oslabil o 0,22%, index SP500 klesl o 0,04%, zatímco kompozitní NASDAQ si připsal 0,27%. Spolu s komoditami oslabily utility (-1,5%) a základní materiály (-0,7%). Nedařilo se ani sektoru nezbytné spotřeby (-0,6%). Rostoucí ropa naopak pomohla energetickému sektoru (+1,0%). Posílily také komunikační služby (+0,8%) a zbytná spotřeba (+0,2%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedl díky slabšímu výhledu na zbytek letošního roku výrobce balených potravin General Mills (GIS -5,2%). Opačným směrem zaměřily provozovatelé výletních lodí v čele s Carnival Corp (CCL +8,8%). Jeho akcie se vyšplhaly nejvýše od loňského května poté, co Citi zvýšila jejich cílovou cenu z 18 na 20 USD. Na komoditních trzích rovněž převládala červená barva. Klesal zemní plyn (-5,8%), pšenice (-4,3%), kukuřice (-4,1%), sója (-2,2%) či měď (-1,6%). Rostla naopak již zmiňovaná ropa (+2,4%).



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 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).