

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 HDP (y-y) (1Q - konečný): očekávání trhu: -0,4 %, předchozí hodnota: -0,4 %
- 10:00 Měnová zásoba M2 (y-y) (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 7,5 %

Německo:

- 08:00 Maloobchodní prodeje (bez sezónního očištění) (y-y) (květen): očekávání trhu: -4,9 %, předchozí hodnota: -8,6 %
- 09:55 Míra nezaměstnanosti (sezónně očištěno) (červen): očekávání trhu: 5,6 %, předchozí hodnota: 5,6 %

Eurozóna:

- 11:00 CPI odhad (y-y) (červen): očekávání trhu: 5,6 %, předchozí hodnota: --
- 11:00 Míra nezaměstnanosti (květen): očekávání trhu: 6,5 %, předchozí hodnota: 6,5 %

USA:

- 14:30 Deflátor výdajů na osobní spotřebu (y-y) (květen): očekávání trhu: 3,8 %, předchozí hodnota: 4,4 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (červen - konečný): očekávání trhu: 63,9, předchozí hodnota: 63,9

Akciový výhled

Evropské trhy budou poslední obchodní den prvního pololetí otvírat mírným růstem (+0,25% dle indikací futures). I přes růst sazeb a následného rizika recese se globálními tržím pololetí vydařilo. Lídrem byly japonské akcie, které sice dnes přes noc mírně ztratily, ale letos přidaly +20%. Čínská data přes noc potvrdila (PMI), že ekonomika ztrácí dech, ale čínský index mírně rostl (+0,8%) v naději na následné stimuly. Wall Street ve čtvrtek mírně rostla (SP500 +0,45%), dnes budou investoři odpoledne sledovat zámořský PCE deflátor, což je oblíbený nástroj pro posuzování inflace ze strany FEDu. Pražská burza včera kvůli ex dividendovému datu akcií ČEZ ztrácela nejvíce na světě (index PX - 2,3% na 1262 bodů, 20% váha ČEZu). Sledované akcie ČEZu se pohybovaly v širším pásmu 870-920 Kč, se závěrem na 884 Kč (-12,9%). Předpokládáme, že titul se ještě několik dní může pohybovat ve větší volatilitě. Evropský bankovní sektor tento týden mírně roste a díky sentimentu sledujeme také růst Erste (+0,4%), jež ve Vídni následně uzavírala na 740 Kč. KB si polepšila +1,4% na 664 Kč.

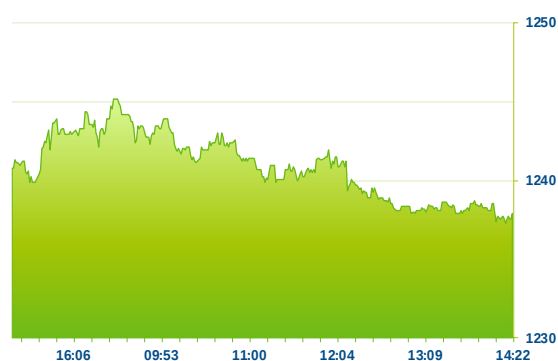
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	15128	0,18
DJIA	34343	-0,03
S&P 500	4438	0,05
DAX	16109	0,31
Euro Stoxx 50	4389	0,21
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	33189,04	-0,14
Shanghai Composite	3206,89	0,77
Hang Seng	18898,83	-0,19
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	13591,33	NULL
S&P 500	4396,44	0,45
Dow Jones Ind. Avg.	34122,42	0,80
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,086	-0,04
EUR/CZK	23,721	0,09
USD/CZK	21,831	0,05
USD/JPY	144,44	-0,23
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1912,9	-0,26
Ropa	69,93	-0,13

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

Česká republika

Pražská burza dle očekávání zakončila dnešní seanci silným poklesem, a to měřeno indexem PX o -2,33% na hodnotu 1 262. Stalo se tak poté, co se Čez první den obchodoval bez nároku na dividendu 145 Kč hrubého na akcii. Elektrárenská společnost se v průběhu seance pohybovala v širokém pásmu 870 až 918 Kč, aby nakonec zakončila se ztrátou -12,91% na 884 Kč, při nejvyšším denním objemu 573 mil. Kč. Nicméně nebýt tohoto technického poklesu u akcií Čez, tak by index PX uzavřel v plusu. Dařilo se Erste Bank se ziskem 0,38% na 735 Kč a Komerční bance s přírůstkem 1,37% na 664 Kč. Moneta Money Bank potom uzavřela s nepatrnou ztrátou -0,13% pod 80 Kč.

PX (předchozí den)

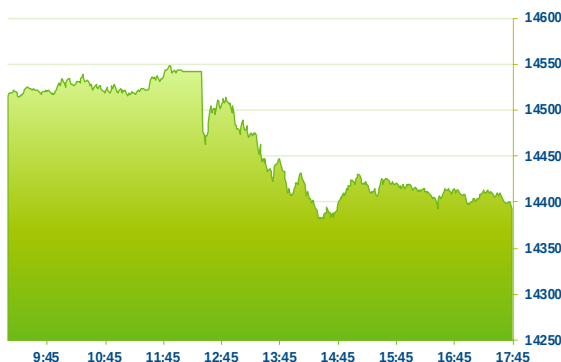


Německo

Německý index DAX dnešní obchodování zakončil na záporné nule (-0,07 %). Nejvíce se dařilo akciím Porsche AG (+2,8 %), Commerzbank (+1,6 %) a Deutsche Bank (+1,5 %). Naopak odepisovaly tituly Covestro (-2,7 %), Vonovia (-2,4 %) či Brenntag (-1,6 %).

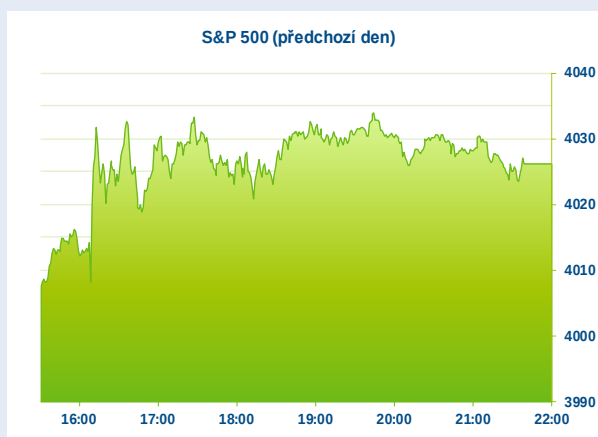
Bez výraznějších změn dnes zakončil i celoevropský index STOXX 600 (+0,08 %) a dosáhl 456,65 b. V rámci něj v zelených číslech zakončil sektor financí (+0,57 %), zbytné spotřeby (0,50 %) a informačních technologií (+0,36 %). Nejvíce pak oslaboval sektor nemovitostí (-1,29 %), utilit (-0,46 %) a průmyslu (-0,32 %).

DAX (předchozí den)



USA

Ve čtvrtě se americké indexy pohybují v kladných číslech a index Dow Jones roste o 0,8% a také širší index S&P 500 se pohybuje v zelených a přidává 0,45%. Investoři tak v dnešní obchodní seanci vnímají projev šéfa FEDu Powella, který v podstatě nic nového nepřinesl. Guvernér tak potvrdil výhled na další růst sazeb FED. Ve více překvapivě jestřábím tónu vyzněly pro trh možná vyjádření z ECB o plánech na urychlení snižování velikosti inflace. Dolar na páru s eurem posiluje své pozice a přidává 0,4% tj. 1,0869 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také ropa a podle reportu EIA k 23. červnu zásoby surové ropy poklesly o 9,6 mil. barelů, když trh předpokládal menší pokles o 1,5 mil. barelů. Silnější pokles zásob tak hraje do karet akciím v těžbařském sektoru černého zlata a tak akcie známého těžaře Occidentalu Petroleum (OXY) přidávají cca 1% a také konkurenční akcie těžaře APA (APA) se pohybují s menším ziskem cca 0,5%. Podobně jsou na tom také akcie ropného veličana Exxon Mobil (XOM), které na své tržní hodnotě přidávají cca 0,5%. Celkem slušně si dnes vedou akcie společnosti Transocean (RIG), kde společnost těží ropu především z věží v oceánu a její akcie dnes rostou o cca 4,5%. Bohužel se dnes nedaří akciím výrobce a dodavatele těžního zařízení francouzského Schlumbergeru (SLB), jež na tržní hodnotě ztrácí cca 1% a také jeho konkurent akcie Halliburtonu (HAL) si dnes odepisují cca 0,5%. Již včera po uzavření trhu zveřejnil čísla za fiskální 3Q. společnost Micron (MU), která lehce překonala očekávání analytiků, když tržby dosáhly 3,75 mld. USD vs. očekávání 3,65 mld. USD. Firma potvrdila silný růst v segmentu čipů pro umělou inteligenci (AI) a zájmem poptávajících o datová centra rovněž o umělou inteligenci a naopak firma čelí ustupujícímu zájmu po tradičních čípech. Management potvrdil, že plánuje pro fisk. 4Q. tržby v rozmezí 3,7 – 4,1 mld. USD. Společnost rovněž potvrdila varování ohledně negativního dopadu dodávek do Číny, které jsou nově zakázány pro čínské strategicky významné společnosti, což je vlastně odvěta za podobné kroky v rámci USA. Možná někteří investoři čekali ještě lepší čísla a optimističtější výhled a tak akcie Micron (MU) ztrácí na své tržní ceně cca 3,6%.



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).