

Očekávané události

USA:

- 14:30 Velkoobchodní zásoby (m-m) (červen - předběžný): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: -0,3 %
- 15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (květen): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: -0,4 %
- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (červen): očekávání trhu: 7525 tis., předchozí hodnota: 7769 tis.
- 16:00 Spotřebitelská důvěra podle Conference Board (červenec): očekávání trhu: 96, předchozí hodnota: 93

Akciový výhled

Evropské i americké futures v úterý ráno rostou kolem +0,2%. Nutno podotknout, že včera nakonec optimismus z obchodu mezi EU a USA vyprchal. Většina evropských indexů zakončila v záporu v čele s německým DAX (-1%). I když se obchodní válka nekoná, investoři si uvědomují, že především pro EU není dohoda ideální. Mezi poražené patří např. oceláři, kde zůstávají 50% cla. Dá se však očekávat, že dojednané prvky se budou postupně rozšiřovat. Navíc se pozornost nyní přesouvá na zásadní události tohoto týdne, kterými budou výsledky velkých firem a středeční zasedání FEDu. Asie přes noc ztrácela třetím dnem v řadě, ztráta dynamiky byla patrná především v Hong Kongu (-0,7%). Z korporátních zpráv zvedl výhled Philips, naopak Stellantis uvádí, že dopad cel pro druhou polovinu roku bude v objemu -1,2 mld. Euro. Praha se včera udržela v zisku díky VIG (+1,3%) a Erste (+0,7%), jejíž akcie poskočily na nová maxima k 1930 Kč. Přitom banky v Evropě zisky většinou neudržely. Podobně rostly také KB a Moneta. Uvidíme, zdali mírně lepší sentiment dnes pomůže ČEZu k pokusu o návrat nad 1250 Kč, Erste by dnes déle růst nemusela..

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	23545,25	0,23
DJIA	45078	0,15
S&P 500	6432,5	0,15
DAX	24164	0,56
Euro Stoxx 50	5379	0,54
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	40629,8	-0,90
Shanghai Composite	3604,85	0,19
Hang Seng	25363,14	-0,78
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	21178,58	0,33
S&P 500	6389,77	0,02
Dow Jones Ind. Avg.	44837,56	-0,14
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1571	-0,15
EUR/CZK	24,595	0,09
USD/CZK	21,247	0,25
USD/JPY	148,29	-0,16
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3317,8	0,24
Ropa	65,94	0,05

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

Česká republika

Západoevropské burzy zahajovaly dnešní seanci v kladném teritoriu, když optimismus pramenil s dojednané obchodní dohody mezi USA a EU. Nicméně postupně pozitivní sentiment slábnul a v odpoledních hodinách došlo k vybírání krátkodobých zisků. Pražská burza taktéž umazala část denních zisků, avšak i tak měřeno indexem PX zakončila s přírůstkem 0,51% na historicky nejvyšší uzavírací úrovni 2 220 bodů. Dařilo se především finančním emisím. Erste Bank stoupla o 0,65% na hodnotu 1 929 Kč, Moneta Money Bank posílila o 0,41% se závěrem těsně pod 147 Kč a Komerční banka se zvedla o 0,59% na 1 031 Kč. Pojišťovna Vig potom posílila o 1,27% na 1 114 Kč. Emise Doosan Škoda Power vyrostla o 0,88% na 343 Kč. Čez si v závěrečné aukci polepšil o mírných 0,08% na 1 247 Kč. Naopak ztrátu registrovaly akcie Colt CZ a to -0,27% na 731 Kč a Kofola klesla o -0,94% na 526 Kč.

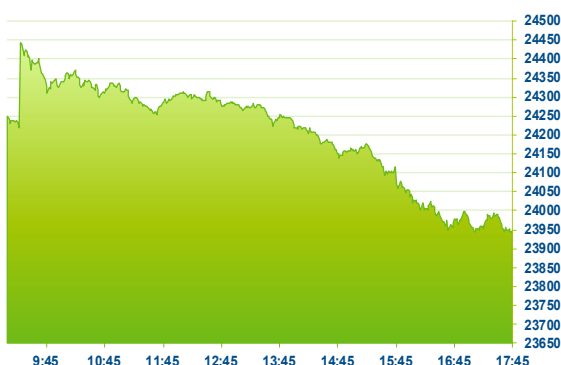
PX (předchozí den)



Německo

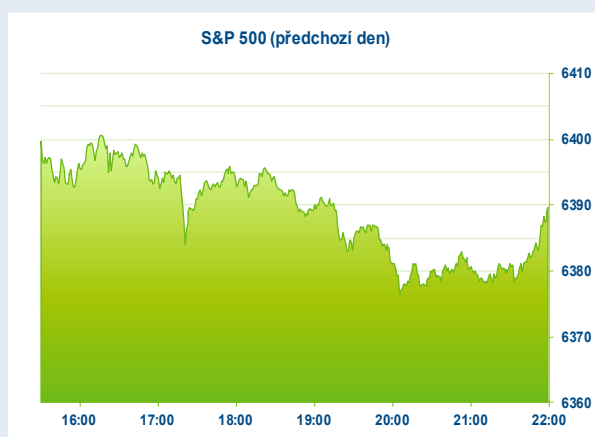
Index DAX dnes navzdory posílení v ranních hodinách zavírá v červených číslech. Trh dnes podle Bloombergu reagoval na zprávy ohledně dohody mezi USA a EU ohledně 15% cel na většinu evropského exportu včetně automobilů. I když automobilky zpočátku rostly, jejich zisky byly odpoledne smazány. Nejvíce ztrácely Porsche (-4,1 %), Volkswagen (-3,6 %) a BMW (-3,3 %). Naopak posiluje Infineon Technologies (+1,4 %) v souvislosti s uzavřením dohody o výrobě čipů mezi Samsungem a Teslou. Dále posiluje Vonovia (+1,1 %) a MTU Aero (+1,1 %). STOXX Europe 600 dnes oslabuje o 0,23 %. Sektorově nejvíce oslabují komunikační služby (-1,80 %), zbytná spotřeba (-1,31 %) a materiály (-0,97 %). Posilují energetika (+1,54 %), informační technologie (+1,18 %) a nemovitosti (+0,12 %).

DAX (předchozí den)



USA

USA a Evropa se dohodli na vzájemné obchodní spolupráci. Vzájemnou výhodnost prověří až čas, ale na první pohled se zdá, že je výrazně ve prospěch americké strany. Při bližším zkoumání však poskytuje evropské straně čas aby se pokusila uzavřít technologický gap. Navíc mapa obchodních vztahů se přepisuje a evropská závislost na američanech nebude trvat věčně. Souběžně s tím nás čeká výsledkový maxityden. Očekává se výsledkový servis od 161 firem z indexu S&P 500. Z „Magnificent 7“ své výsledky odhalí hned 4 společnosti a to Apple, Microsoft, Amazon a Meta. A na závěr se čeká opravdu významná dávka makrodat a nad rámec toho i zasedání FED. V plusu se drží sektor energií a nezbytné spotřeby. Na opačném pólu najdeme sektory utilit a základních materiálů. Na komoditním trhu vidíme poklesy u plynu, mědi nebo zlata. Naopak se daří kakau, palladiu nebo ropě. Mezi lídry denního vývoje cen akcií patří IT společnosti jako Super Micro Computer nebo AMD, které těží z mírného uklidnění dalšího vyhrocení amerických sankcí a přiblížení se vidině setkání Trump vs Xi. Nejztrátovější společností dnešního dne je výrobce chemických prvků Albemarle, který trpí volatilitou cen vstupních surovin.



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).