

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 HDP (y-y) (1Q - konečný): očekávání trhu: 2,2 %, předchozí hodnota: 2,2 %
- 10:00 Měnová zásoba M2 (y-y) (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 5,9 %

Německo:

- 09:55 Míra nezaměstnanosti (sezónně očištěno) (červen): očekávání trhu: 6,3 %, předchozí hodnota: 6,3 %
- 14:00 CPI (y-y) (červen - předběžný): očekávání trhu: 2,6 %, předchozí hodnota: 2,6 %
- 14:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (červen - předběžný): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: 2,7 %

USA:

- 15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 16:00 Spotřebitelská důvěra podle Conference Board (červen): očekávání trhu: 94,4, předchozí hodnota: 93,1
- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (květen): očekávání trhu: 7300 tis., předchozí hodnota: 7618 tis.

Akciový výhled

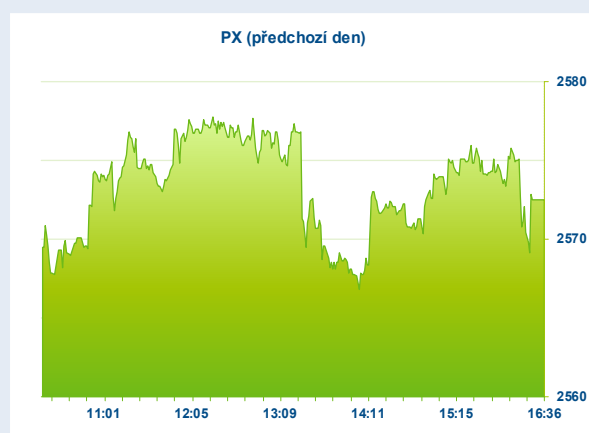
Zámořské akcie si ve včerejší obchodní seanci připsaly solidní zisky, přičemž hlavním tahounem růstu byl technologický sektor. Pozitivní sentiment podpořilo především zastavení bojových operací na Blízkém východě. Dalším impulzem byla informace, že USA a Írán budou v průběhu tohoto týdne pokračovat v jednáních o podobě definitivní dohody. Cena ropy tak umazává včerejší nárůsty. Futures na americké akciové indexy aktuálně signalizují pokračování pozitivního vývoje a připisují si další mírné zisky. Také většina asijských akciových trhů posilovala, když se optimismus přelil z amerického technologického sektoru. Podporu investorům navíc poskytla silnější makroekonomická data ohledně ekonomické aktivity z Číny. Německý index DAX včera neudržel své intradenní zisky a obchodní seanci nakonec zakončil v mírném záporu. Dnešní vývoj by však měl být příznivější – futures na DAX aktuálně naznačují růst při otevření o více než 0,5 %. Pražská burza v pondělí posílila, když index PX přidal 0,44 % na 2 572 bodů. Nejvýraznější růst zaznamenaly akcie společnosti CSG (+5,35 %), které korigovaly část předchozích výrazných ztrát. Celková obchodní aktivita však zůstala utlumená a probíhala na nízkých prázdninových objemech. Ty by se mohly alespoň částečně zvýšit, jelikož dnešní obchodní seance je zároveň poslední v měsíci i v prvním pololetí.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	30117,75	0,22
DJIA	52571	0,00
S&P 500	7505,25	0,07
DAX	24942	0,60
Euro Stoxx 50	6300	0,57
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	70182,35	1,03
Shanghai Composite	4077,77	0,09
Hang Seng	22820,69	-0,89
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	25820,14	2,07
S&P 500	7440,43	1,18
Dow Jones Ind. Avg.	52182,74	0,59
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1397	-0,20
EUR/CZK	24,246	0,05
USD/CZK	21,272	0,27
USD/JPY	162,27	0,20
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	4015,8	-0,57
Ropa	69,6	-1,15

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

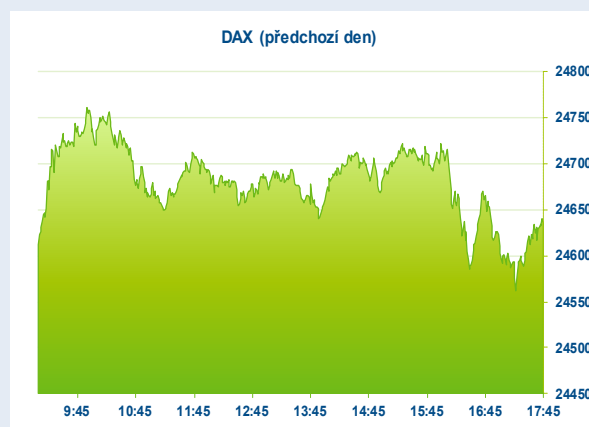
Česká republika

Akcie na pražské burze v pondělí rostly, po sérii poklesů z minulého týdne se dařilo akciím CSG, které připsaly 5,35 % na 315 Kč, dařilo se také zbrojaři Colt, který se ziskem 0,88 % zakončil při 914 Kč. Bankovní tituly se vyvíjely smíšeně, akcie Komerční banka (+1,19 %) zakončily při 979,5 Kč, zatímco Erste připsala 0,22 % na 2796 Kč, Moneta (-0,11 %) naopak zakončila na záporné nule při 190,2 Kč. Dále klesaly akcie Doosan Power (-1,67 %), Gevorkyan (-1,29 %), Kofola (-0,59 %), VIG (-0,19 %) a Philip Morris (-0,11 %). Akcie ČEZ zakončily se o 0,16 % výše, a to při 1232 Kč, s denním obchodním objemem 72,6 mil. Kč. Index PX vzrostl o 0,44 %.



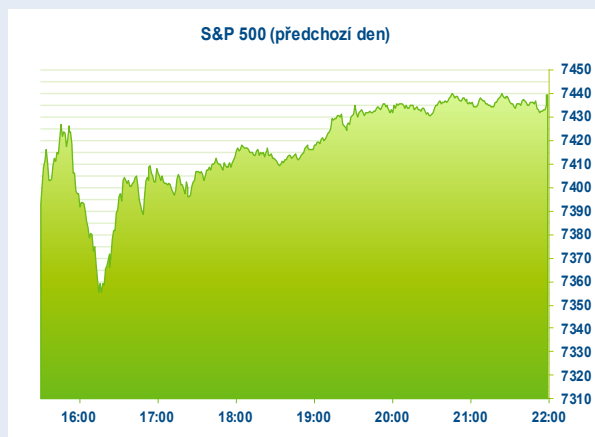
Německo

Frankfurtská burza zakončila pondělní obchodování v záporném teritoriu. Největší pokles zaznamenaly akcie HeidelbergCement (-9,3 %). Analytik z Bernstein uvedl, že výsledky za 2Q negativně ovlivnila válka na Blízkém východě. Ztrácely také akcie Deutsche Telekom (-5,9 %) a Volkswagenu (-3,4 %). Opačným směrem zaměřily akcie RWE (+3,1 %), Rheimetallu (+2,8 %) a Siemens Energy (+2,2 %). Evropský index STOXX600 uzavřel v mírně zelených číslech. Největší růst si připsaly segmenty IT (+1,36 %), utilit (+0,59 %) a energií (+0,58 %). Naopak ztrácely segmenty komunikačních služeb (-1,78 %), materiálů (-1,59 %) a realit (-0,74 %).



USA

Dow Jones rozšiřuje své historické maximum a poprvé uzavírá nad 5 200 b. Z indexu se nejlépe dařilo nově zařazené společnosti Alphabet (4,82 %), která nahradila Verizon Communications (- 5,24 %). Telekomunikační operátor po vyřazení klesá i navzdory oznámení, že společně s BT Group připravují společný joint venture, do kterého vloží své mezinárodní telekomunikační aktivity. Cílem je poskytovat síťové a cloudové služby pro nadnárodní zákazníky s odhadem tržeb ve výši USD 4 mld. ročně. Z indexu S&P 500 se mimo komunikačních služeb dařilo zbytné spotřebě, kterou táhla Tesla se ziskem 8,45 %. Jako trosečník si připadal akcionář Yum Brands (1,17 %), který jako jediný z restauračního businessu odolal poklesům. Starbucks odepsal 0,54 %, McDonald's klesl níže o 0,96 %. Comcast (4,42 %) plánuje NBCUniversal a Sky vyčlenit do samostatně obchodované společnosti. Nová firma bude zahrnovat mediální, streamovací a zábavní aktivity včetně studií Universal, televizních stanic NBC a Telemundo, platformy Peacock, zábavních parků a evropské skupiny Sky. Další zajímavou korporátní zprávou je připravovaná fúze Rocket Lab (15,86 %) a Iridium Communication (25,44 %) v hodnotě přibližně USD 8 mld. Akcionáři Iridium Communications dostanou USD 27 v hotovosti a druhou polovinu v akciích Rocket Lab, která bude benefitovat z budoucí strategické hodnoty. Nejvýrazněji si polepšil technologický Nasdaq, kde dnes rostl sektor polovodičů. Pod tlakem zůstává Microsoft, který uzavírá níže o 1,18 %. SpaceX (7,06 %) se příští úterý stane součástí indexu Nasdaq 100. Je to historicky nejrychlejší vstup do daného indexu od IPO. Strategy (12,6 %) začíná aktivně řídit kapitál. Společnost oznámila balík opatření, jako zpětný odkup akcií až do USD 1 mld. a další navýšené prostředky na odkup preferenčních akcií. Pro posílení hotovostní rezervy a možnost vyplácení dividendy může v budoucnu prodat Bitcoin až za USD 1,25 mld. British American Tobacco, které ADR se v USA obchodují pod označením BTI (- 0,03 %) oznámila propouštění. Do konce roku společnost propustí 5 500 pracovníků a v dalších letech dalších 3 500. Výrobce tabákových produktů cílí na zestřílení, které by do roku 2028 mohlo přinést téměř USD 800 mil. Po víkendových útocích dnes došlo k zastavení bojových operací s Iránem. Obě strany konfliktu potvrdily zájem na dalším jednání bez eskalace napětí. Futures na ropu WTI se drží těsně nad USD 70,5 při růstu o 1,86 %.



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 probíhajícím 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).