

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Průmyslová výroba (y-y) (bez sezónního očištění) (květen): očekávání trhu: 1,2 %, předchozí hodnota: 1,5 %
- 09:00 Stavební výroba (y-y) (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 7,7 %
- 10:00 Míra nezaměstnanosti (červen): očekávání trhu: 4,8 %, předchozí hodnota: 4,8 %

Německo:

- 08:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (květen): očekávání trhu: 14.8 mld., předchozí hodnota: 14.5 mld.
- 08:00 Vývoz (m-m) (sezónně očištěno) (květen): očekávání trhu: -0,4 %, předchozí hodnota: 0,9 %
- 08:00 Dovoz (m-m) (sezónně očištěno) (květen): očekávání trhu: -0,8 %, předchozí hodnota: 1,2 %

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (4. července): očekávání trhu: 218 tis., předchozí hodnota: 215 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (27. června): očekávání trhu: 1815 tis., předchozí hodnota: 1814 tis.
- 16:00 Prodeje existujících domů (červen): očekávání trhu: 4.20 mil., předchozí hodnota: 4.17 mil.
- 16:00 Prodeje existujících domů (m-m) (červen): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: 3,2 %
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (3. července): očekávání trhu: 61, předchozí hodnota: 87

Akciový výhled

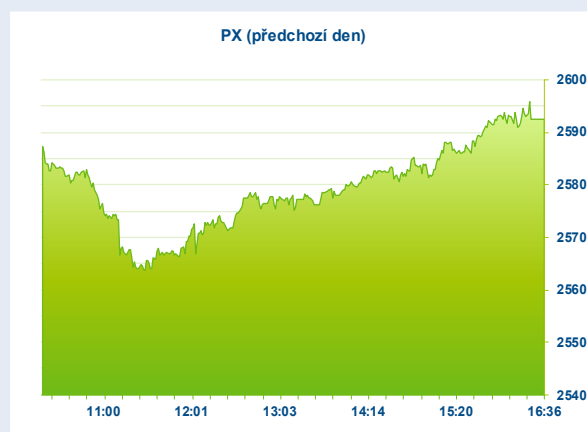
Wall Street včera zavřela smíšeně po dalším vyhocení situace na Blízkém východě, načež Donald Trump oznámil konec příměří. Po prvotní negativní reakci se ale technologické tituly část ztrát stáhly zpět, o 0,28 % odepsal index SP500, zatímco Nasdaq díky čipům lehce přidal 0,20 %. Evropa včera klesla výrazněji, evropský STOXX po změně sentimentu odepsal 1,8 %, což byl nejslabší den od března, hlavním činitelem poklesu byl růst ropy (BRENT +5,2 %) a obavy z inflace. Dle futures kontraktů budou evropské trhy dnes otevírat opatrně, náladu dál brzdí čerstvé americké údery na Írán a další růst ropy. Brent se ráno drží kolem 79 USD/barel, a tím vrací do trhu inflační prémii, která se podepisuje na růstu výnosů státních dluhopisů (české 10leté státní dluhopisy vzrostly o 10 bps). Dnes je na programu report dat žádostí o podporu, sledované bude také vystoupení Williamse z Fedu. Do toho startuje výsledková sezóna v USA reportem Pepsi. V Praze včera akcie odepisovaly pod tlakem byly hlavně Erste, CSG, Doosan a Colt, naopak ČEZ přidal 0,89 % a bude dnes otevírat při 1251 Kč.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	29627,25	0,54
DJIA	52706	0,16
S&P 500	7550,75	0,29
DAX	25221	0,93
Euro Stoxx 50	6293	1,22
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	67743,85	1,38
Shanghai Composite	4025,91	1,39
Hang Seng	24035,2	-0,68
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	25870,65	0,20
S&P 500	7482,71	-0,28
Dow Jones Ind. Avg.	52348,39	-1,09
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1443	0,25
EUR/CZK	24,253	-0,01
USD/CZK	21,191	-0,24
USD/JPY	162,27	-0,19
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	4108,6	0,64
Ropa	72,92	-0,48

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

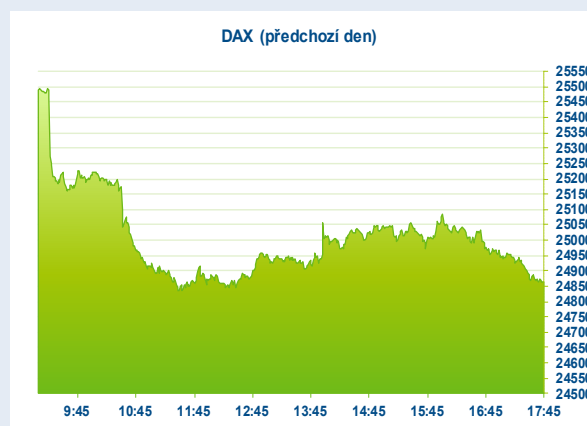
Česká republika

Pražská burza dnes spolu se zahraničními trhy odepisovala poté, co US na základě nočních útoků Íránu na obchodní loď ohlásily konec příměří. V čele poklesů se vezly akcie Erste (-3,31 %), zbylé bankovní tituly Moneta a Komerční banka pak uzavřely s nižšími ztrátami 0,43 %, respektive 0,20 %. Nedařilo se ani zbrojařům, akcie CSG klesly o 2,5 % na 339,5 Kč, zatímco Colt odepsal 1,72 % na 915 Kč. Nedařilo se dále akciím Doosan Power (-1,89 %), Philip Morris (-0,88 %) a Gevorkyan (-0,26 %). V kladných číslech zakončily akcie Kofola (+1,02 %), ČEZ (+0,89 %) a VIG (+0,44 %). Index PX odepsal 0,79 % na 2592,54 b.



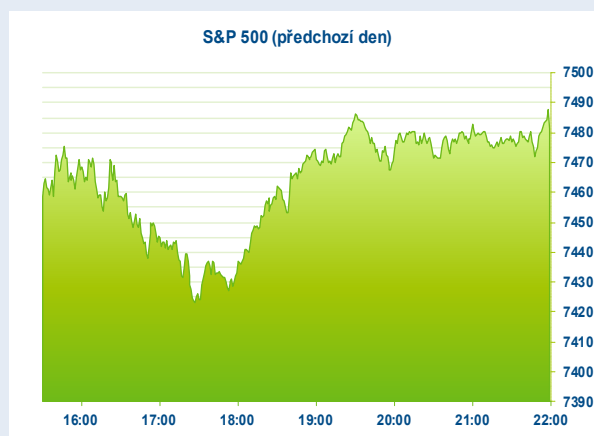
Německo

Německý index DAX reagoval stejně jako i světové indexy na geopolitické dění a uzavírá střeční seanci v záporném teritoriu. Největší pokles zaznamenaly akcie Vonovia (-5,9 %), Deutsche Bank (-5,0 %) a Heidelberg Materials (-4,8 %). Z celého indexu uzavřely v zelených číslech pouze čtyři akcie, a to Hannover Rueck (+0,8 %), E.ON (+0,8 %), BASF (+0,60 %) a Brenntag (+0,3 %). Evropský index STOXX600 zakončil den také v červeném. Nejvíce ztrátové byly sektory základních materiálů (-3,50 %), realit (-2,63 %) a zbytné spotřeby (-2,61 %). V kladných číslech uzavřel pouze sektor energií (+2,87 %).



USA

Ve střední seanci se americké indexy nacházejí v červených úrovních a to poté, co americký prezident Donald Trump vyjádřil pochybnosti o stavu prozatímní mírové dohody s Íránem a prohlásil, že dohoda skončila. Nálada investorů byla nejistá už před komentáři amerického prezidenta. Íránské ozbrojené síly ve středu oznámily, že zaútočily na americké vojenské objekty v Kuvajtu a Bahrajnu v odvětvě na americké útoky na cíle v Íránu a rozhodnutí Washingtonu zrušit výjimku ze sankcí na íránskou ropu. Podle názoru analytiků nejnovější eskalace na Blízkém východě nutí trhy znovu zavést geopolitickou rizikovou prémii, kterou mnoho investorů již začalo odepisovat. V posledních týdnech se pozornost přesunula zpět k růstu, inflaci a politice centrální banky. Dnešní krok je připomínkou toho, že geopolitický vývoj se může rychle znovu dostat do centra pozornosti," řekl Andreas Lipkow, hlavní analytik trhu ve společnosti CMC Markets. Trhy se nyní soustředí na zápis z červnového zasedání Fedu o měnových politikách, které má být zveřejněno ve středu, aby získaly nový vzhled do toho, jak tvůrci politik vyvažují odolnou ekonomickou aktivitu s přetrvávajícími inflačními riziky. Investoři budou hledat jakoukoli diskusi o tom, zda nedávná ekonomická data a geopolitický vývoj změnily uvažování centrální banky o načasování budoucích politických kroků. V centru zájmu investorů je také ropa, protože znovu obnovený konflikt prudce zvyšuje ceny ropy a znovu tak vyvolal obavy, že inflace způsobená energií by mohla zkomplikovat politickou politiku Federálního rezervního systému. Podle dnešního reportu od EIA Zásoby surové ropy ke dni 3. července vzrostly o 2,998 mil. barelů, když trh předpokládal naopak pokles zásob o -1,9 mil. barelů. WTI dnes přidává cca 5% a dostává se k úrovni 74,USD/barel. Tato situace růstu ceny černého zlata nahrává do karet akciím v těžebním sektoru a tak akcie Marathonu Petroleum (MPC) si připsávají zisk cca 4,7% a také akcie Occidentalu Petroleum (OXY) se pohybují s podobným nárůstem o něco výše 5,5%. Pozadu nejsou také akcie známého těžaře APA (APA), které se na tržní ceně posouvají výš o cca 3,5% a ještě lépe jsou na tom akcie Baker Hughes (BKR), které posilují o solidních 4,5%. Daří se také akciím britské skupiny BP (BP), jež rostou o cca 1,7% a za zmínku stojí také akcie společnosti Transocean (RIG), která těží ropu z věží v oceánu a její akcie přidávají cca 4%. Za zmínku stojí také akcie dodavatele a výrobce těžní techniky Halliburtonu (HAL), kde akcie rostou o cca 3,5% a také akcie jeho francouzského konkurenta Schlumbergeru (SLB) se pohybují také v kladných se ziskem cca 1,5%. Naopak se dnes nedaří žlutému kovu, který ztrácí -4,4% a dostává se k úrovni 4 040 USD/Troy. uncí. Tato situace není příznivá pro akcie v těžebním sektoru zlata a tak akcie největšího kanadského těžaře Barrick Mining (B) oslabují o -4,7% a také akcie jeho amerického konkurenta Newmontu (NEM) se pohybují v červených se ztrátou -3,6%. Za zmínku stojí také akcie známého těžaře Eldorado Gold (EGO), které oslabují o více než 7,7%. Z technologického sektoru společnost Apple (APPL) v rámci svého závazku zvýšit výdaje na komponenty vyráběné v USA oznámila rozšíření spolupráce s výrobcem čipů Broadcom (+4,5 %). Hodnota nového kontraktu by měla přesáhnout 30 miliard USD. Součástí partnerství bude výroba více než 15 miliard čipů v USA, což podle Applu podpoří vznik stovek pracovních míst. Firma zároveň pomůže společnosti Broadcom s modernizací výrobních kapacit v americkém státě Colorado. Z indexu S&P 500 si dnes dobře vedou akcie Valero Energy Corp (VLO) které posilují o 5,9% a hned v závěsu jsou akcie Phillips 66 (PSK) 5,1% a také Super Micro Computer (SMCI) 3,3%. Naopak v červených se pohybují akcie společnosti Smurfit Westrock (SW) se ztrátou -7,6%, dále výrobce očkovačích vakcín akcie Moderna (MRNA) -7% a také Palantir Technologies (PLTR) -4,8%.



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 Sengu 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).