

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Míra nezaměstnanosti (červen): očekávání trhu: 4,2 %, předchozí hodnota: 4,2 %

Německo:

- 08:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (květen): očekávání trhu: 15,5 mld., předchozí hodnota: 14,6 mld.
- 08:00 Vývoz (m-m) (sezónně očištěno) (květen): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: -1,7 %
- 08:00 Dovoz (m-m) (sezónně očištěno) (květen): očekávání trhu: -1,7 %, předchozí hodnota: 3,9 %

USA:

- 12:00 Optimismus malých firem NFIB (červen): očekávání trhu: 98,6, předchozí hodnota: 98,8

Akciový výhled

Futures indikují v úterý ráno pozvolnější start bez větších změn. Asie přes noc mírně posilovala a to včetně zemí (Japonsko, Jižní Korea), kde včera Trump pohrozil vyššími cly. Americký prezident nakonec ponechal otevřené dveře pro dodatečná jednání, odložil zvýšení cel nejméně do 1. srpna. Podle neoficiálních zpráv nabídly USA EU dohodu s 10% úrovní cel, s výjimkou citlivých odvětví. Evropa se zřejmě ještě snaží vyjednat lepší podmínky pro některé sektory. Každopádně to vypadá, že jsou v lepší pozici než zmíněné Japonsko (jež zmínilo jako nátlakový prostředek možnost prodeje amerických dluhopisů). Pro shrnutí zatím se USA podařilo uzavřít rámcové dohody s UK, Vietnamem a obchodní příměří s Čínou. Z firemních zpráv dnes zaujal propad zisku Samsungu a přechod šéfa AI modelů z Applu do Mety. Praha po včerejším pomalejším startu zřejmě nenabídne příliš aktivity ani dnes. Mírně růst by mohly banky.

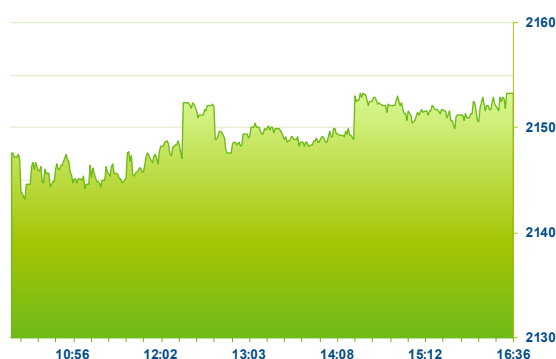
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	22945,5	0,27
DJIA	44677	0,00
S&P 500	6283	0,11
DAX	24190	0,17
Euro Stoxx 50	5365	0,15
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	39688,81	0,26
Shanghai Composite	3495,58	0,65
Hang Seng	24074,25	0,78
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	20412,52	-0,92
S&P 500	6229,98	-0,79
Dow Jones Ind. Avg.	44406,36	-0,94
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1743	0,31
EUR/CZK	24,629	-0,01
USD/CZK	20,957	-0,32
USD/JPY	146,23	0,14
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3343,8	0,03
Ropa	66,09	-0,60

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

Česká republika

Začátek nového týdne se na burze nesl v prázdninovém tempu a duchu. Až po závěrečné aukci se objem na „nejaktivnějším“ ČEZu (122 mil. Kč) překulil přes 100 mil. Kč. Kurz ČEZu přitom lehce ztratil -0,2% na 1215 Kč. Celkově index PX uzavřel na kladné nule u 2153 bodů. Růstově se prezentovala Erste (+0,9% na 1768 Kč), která kopírovala sentiment v Evropě. Naopak Komerční banka byla pod mírným tlakem a titul uzavíral na 1031 Kč (-0,7%). Akcie Moneta odvracely pokles v samotném závěru a uhájily 144 Kč (+0,14%). Dařilo se Kofole, její kurz atakoval nová maxima na 550 Kč (+0,9%) i přes nedávné rozhodné datum pro dividendu (13,50 Kč brutto).

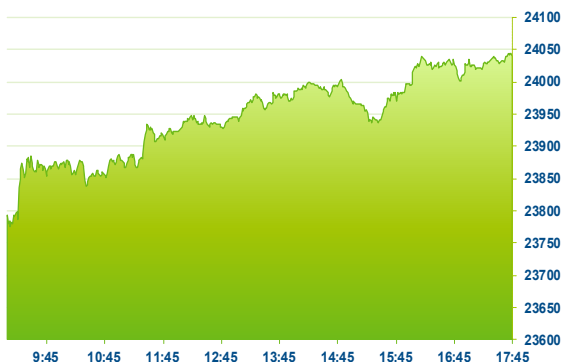
PX (předchozí den)



Německo

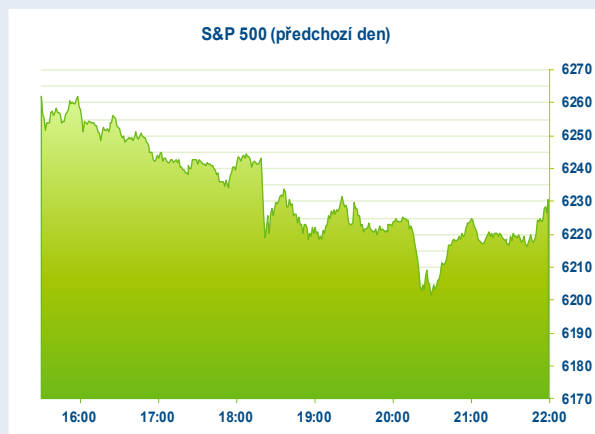
Frankfurtská burza odstartovala týden v pozitivním duchu, když index DAX posílil o více než 1 %. Největší zisky si připsaly akcie společností HeidelbergCement (+2,9 %), Rheinmetall (+2,5 %) a Allianz (+2,3 %). V zisku zakončila i společnost Daimler Truck (+0,92 %), která zveřejnila prodeje za druhé čtvrtletí. Celkem prodala 106,7 tisíce vozidel, což představuje meziroční pokles o 5 %. Na opačné straně spektra se ocitly akcie společnosti Merck (-2,0 %), a to poté, co analytici ze společnosti Stifel snížili doporučení z „buy“ na „sell“. Důvodem jsou rizika spojená s blížícím se vypršením patentové ochrany léku cladribin ve Spojených státech. Poklesem zakončily seanci také akcie společností Sartorius (-1,5 %) a Vonovia (-1,3 %). V zelených číslech dnes uzavřel rovněž evropský index STOXX 600, který posílil o 0,35 %. Z pohledu jednotlivých sektorů si nejlépe vedly informační technologie (+1,30 %), finance (+1,26 %) a průmysl (+0,87 %). Naopak největší ztráty zaznamenaly sektory energií (-1,80 %), utilit (-0,92 %) a zdravotní péče (-0,80 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké burzy uzavírají poklesem. V negativní náladě se propisuje především návrat celní války po třech měsících klidu. Cla, které mají narovnat deficity obchodní bilance USA začnou platit v srpnu. Prezident dnes informoval mimo jiné Jižní Koreu a Japonsko o clech ve výši 25 %. Pohrozil také dalším navýšením cel o 10 % pro státy BRICS a státům, které se přihlásí k protiamerickým postojům. Z index S&P 500 uzavírá v kosmetickém zisku pouze sektor utilit a nezbytné spotřeby, kde v zelených číslech uzavírá tabákový průmysl a provozovatelé obchodů. Philip Morris rostl o 1,3 %, Altria a Walmart uzavírají se ziskem 1 %. Nejvyšší pokles je v segmentu zbytné spotřeby, kde o téměř 7 % klesla cena akcie Tesla. Důvodem je obava investorů z omezení působení E. Muska ve vedené společnosti. CEO zakládá novou politickou stranu. Uber Technologies roste o 3,2 %. Analytik Wells Fargo zvyšuje cílovou cenu společnosti na USD 120 díky slušnému růstu rezervací. Akcie v průběhu obchodování dosáhla na nové historické maximum. Goldman Sachs vydal nové doporučení na prodej akcií provozovatele kasin MGM Resorts International s cílovou cenou USD 34 při očekávání zvýšeného tlaku na generování volné hotovosti. Akcie dnes odepisují 1,49 %. Molina Healthcare snížila svůj odhad roční ziskovosti z USD 24,5 na USD 21,5 – 22,5. Důvodem pro snížení je pokračující akcelerace nákladů na zdravotní péči. Akcie klesají o 2,9 %. Od začátku roku společnost smazala téměř pětinu své hodnoty.



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).