

Očekávané události

Česká republika:

- 14:30 Oznámení repo sazby (27. června): očekávání trhu: 5,00 %, předchozí hodnota: 5,25 %

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (květen): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: 1,3 %
- 11:00 Spotřebitelská důvěra (červen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -14,0
- 11:00 Důvěra ve službách (červen): očekávání trhu: 45357, předchozí hodnota: 45418
- 11:00 Důvěra v průmyslu (červen): očekávání trhu: -9,6, předchozí hodnota: -9,9
- 11:00 Ekonomická důvěra (červen): očekávání trhu: 96,1, předchozí hodnota: 96,0

USA:

- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (1Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 1,4 %, předchozí hodnota: 1,3 %
- 14:30 Osobní spotřeba (1Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 2,0 %, předchozí hodnota: 2,0 %
- 14:30 Deflátor HDP (1Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 3,0 %, předchozí hodnota: 3,0 %
- 14:30 Velkoobchodní zásoby (m-m) (květen - předběžný): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (22. června): očekávání trhu: 235 tis., předchozí hodnota: 238 tis.

Aktiový výhled

Evropské akcie čeká ve čtvrtek ráno „tlumenější“ otevření dle indikací futures. Okolní trhy většinou dva dny za sebou ztrácely. Naopak na Wall Street jsme viděli dva růsty za sebou, ve středu index SP500 díky zlepšenému závěru uzavřel na 5478 bodech (+0,2%). Po zavření trhu však akcie společnosti Micron kvůli výhledu tržeb propadly -8%, což zhoršilo sentiment technologií v Asii přes noc. Index MSCI Asia pro změnu oslabil poprvé po třech dnech, nedařilo se Číně (-2%), index MSCI China se obchoduje -10% od květnového maxima. Futures na zámoří aktuálně ztrácejí -0,2%. V Praze dnes budeme sledovat zasedání ČNB, v posledních týdnech se přitom zvýšila šance na snížení sazeb o -0,5%. Poprvé na burze bez nároku na dividendu se budou obchodovat akcie ČEZu. Vzhledem ke včerejšímu závěru na 926,50 Kč (-0,75%) lze čekat otevření někde kolem 880 Kč. Akcie ČEZu se tak budou obchodovat pod technickými úrovněmi 200 denního (922 Kč) i 50 denního (914 Kč) klouzavého průměru, na týdenní bázi lze najít podporu kolem 876 Kč. Banky by se dnes mohly konsolidovat či mírně ztrácet.

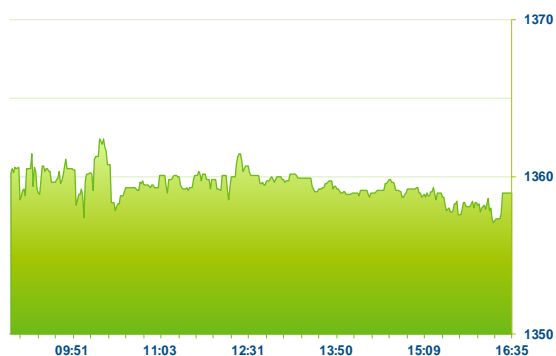
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	15298,75	0,19
DJIA	35359	-0,03
S&P 500	4510	0,09
DAX	16001	0,32
Euro Stoxx 50	4361	0,46
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	32238,89	0,56
Shanghai Composite	3178,53	NULL
Hang Seng	18671,9	-0,54
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	13788,33	NULL
S&P 500	4489,72	0,58
Dow Jones Ind. Avg.	35307,63	0,07
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0919	0,14
EUR/CZK	24,048	0,05
USD/CZK	22,02	-0,04
USD/JPY	145,58	0,03
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1907,8	-0,41
Ropa	82,3	0,46

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

Česká republika

Akcie na pražské burze se dnes obchodovaly smíšeně, index PX po závěrečné aukci klesnul o 0,04 % na 1539,91 b. Výnosy českých 10letých státních dluhopisů dnes stejně jako v případě evropských výnosů rostou o cca 5bps na pozadí klesajících trhů, a před zítřejším zasedáním ČNB, na kterém má dle očekávání snížit sazby o 25-50 bodů. S nadprůměrným objemem 283 mil. Kč zakončil ČEZ (-0,75 %), ten dnes naposled s dividendou (na Pražské burze) následoval vývoj sektoru v Evropě. V zisku zakončily akcie Colt (+0,9 %), VIG (+0,69 %), Kofola (+0,66 %), Moneta (+0,5 %) či Erste (+0,23 %), záporné hodnoty oproti tomu dále vykazují akcie společností Komerční banka (-0,64 %) a Philip Morris (-0,52 %).

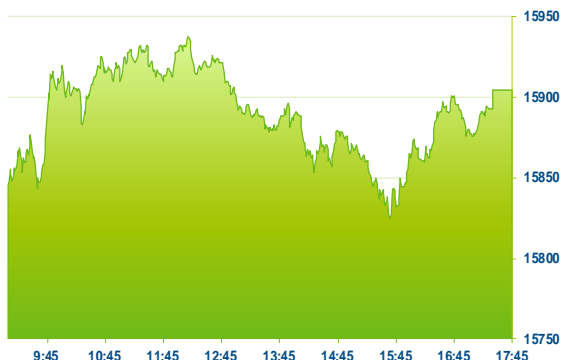
PX (předchozí den)



Německo

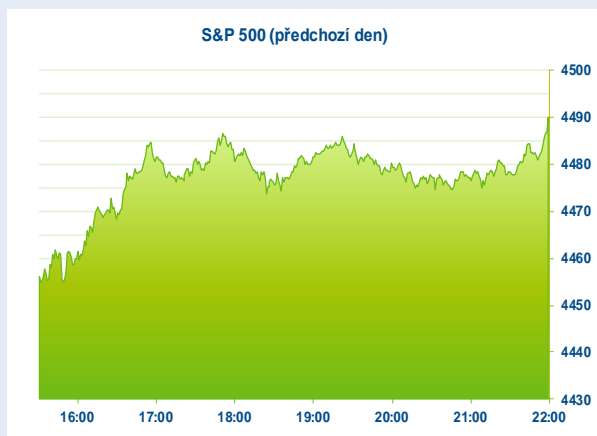
Nejvíce dnes odepsaly akcie Airbusu, které ztratily 2,8 % a navázaly tak na včerejší ztrátu po sníženém výhledu. Nedařilo se i akciím BMW, jež odepsala 2,5 % a BASF, který uzavřel o 2,3 % níže než včera. Dařilo se naopak akciím SAP, ten připsal 2,5 %, Sartorius AG, jež dnes vzrostl o 1,9 % a Adidas, který připsal 1,8 %. Za zmínku dnes stojí ztráta Volkswagenu, který odepsal 1,8 % poté co dnes oznámil úmysl zainvestovat do amerického výrobce elektromobilů Rivian, o kterém jsme informovali zde. V Evropě se dnes nejvíce dařilo sektoru informačních technologií, který je jako jediný v zeleném a připsal 0,4 %, nejméně pak odepsaly sektory materiálů -0,3 % a průmysl -0,3 %. Nejvíce dnes poklesl sektor realit, který odepsal 1,1 %, následoval sektor nezbytné potřeby -0,8 % a energií -0,7 %..

DAX (předchozí den)



USA

Index Dow Jones +0,13 % na 39161,75 b. S&P 500 -0,05 % na 5466,81 b. Nasdaq Composite +0,17 % na 17747,33 b. Ve střední seanci se americké indexy snaží mírně korigovat ztráty z předchozího dne a index Dow Jones přidává mírných 0,13% a širší index S&P 500 se pohybuje s mírnou ztrátou 0,05%. Investoři jsou zatím opatrní a vyčkávají na další rozhodnutí FEDu ohledně sazeb a vývoje měnové politiky s možností dalšího snížení sazeb. Ze strany některých členů FEDu přišlo i varování, že v případě, že by se inflace negativně začala projevovat, tak může dojít i ke zvýšení sazeb. Dolar na páru s eurem posiluje o 0,27% tj. 1,0682 USD/EUR V centru zájmu investorů je také lehká ropa a podle dnešního reportu zásoby surové ropy k 21. červnu vzrostly o 3,59 mil. barelů, když trh předpokládal naopak pokles o -2,82 mil. barelů. Lehká ropa WTI na repor reaguje poklesem o -0,2% a dostává se k úrovni 80,6 USD/barel. Na růst zásob tak negativně reagují akcie v těžbařském sektoru černého zlata a tak akcie známého těžaře Occidental Petroleum (OXY) oslabují o cca 1% a také akcie konkurenta APA (APA) si na své tržní ceně odepisují cca 1,9%. Podobně jsou na tom také akcie Baker Hughes (BKR), které ztrácí cca 1,5% a též akcie Marathonu Oil (MRO) si dnes odepisují cca 1,8%. Do nižších pater směřují také akcie francouzského výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumbergeru (SLB), které si odepisují více než 1,5% a také akcie amerického konkurenta Halliburtonu (HAL) se pohybují níž na tržní ceně -1,9 %. Na posílení dolaru dnes negativně reaguje žlutý kov, který ztrácí -0,8% a zlato se tak dostává k úrovni 2 313 USD/Troy. unci. I když zlato ztrácí tak poklesu vzdorují akcie největšího kanadského těžaře zlata, které posilují o necelých 1% a naopak akcie jeho velkého konkurenta Newmontu (NEM) si odepisují z tržní ceny cca 1,5%. Do nižších pater dnes směřují také akcie známého těžaře Eldorado Gold, které si odepisují cca 1,5%. Za povšimnutí investorů dnes stojí akcie FedExu (FDX), kde společnost oznámila, že za FY 2025 zisk na akcii v rozmezí 20 – 22 USD při konsensu dle Bloomberg 20,85 USD. Akcie FedExu (FDX) se tak těší zvýšenému zájmu investorů a na své tržní ceně přidávají solidních 14%. Z indexu S&P 500 si dnes dobře vedou akcie předního těžaře lithia Albemarle Corp. (ALB) se ziskem 6% a naopak se nedaří akciím Aptiv (APTV) se ztrátou -9,8%.



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).