

Očekávané události

Česká republika:

- 14:30 Oznámení repo sazby (25. června): očekávání trhu: 3,5 %, předchozí hodnota: 3,5 %

Eurozóna:

- 06:00 Registrace nových aut (EU27) (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,3 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (20. června): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,6 %
- 16:00 Prodeje nových domů (květen): očekávání trhu: 694 tis., předchozí hodnota: 743 tis.
- 16:00 Prodeje nových domů (m-m) (květen): očekávání trhu: -6,6 %, předchozí hodnota: 10,9 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (20. června): očekávání trhu: -1100 tis., předchozí hodnota: -11473 tis.

Akciový výhled

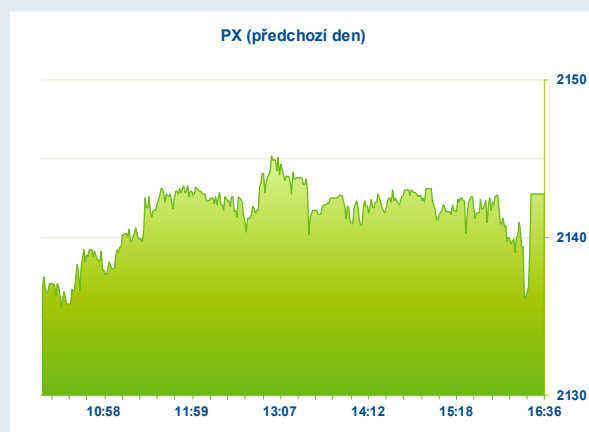
Evropské akcie jsou připraveny ve středu růst druhým dnem v řadě, resp. futures indikují posílení kolem +0,3%. Geopolitická rizika polevila, průměří na Blízkém východě dalo rizikovým aktivům důvod k opětovnému růstu. Asie přes noc posilovala kolem +0,5%. Pokles cen ropy se zastavil kolem 65 USD (u typu WTI). Pozornost investorů se však začne přesouvat na záležitosti kolem cel. Jednání EU s USA zřejmě probíhají na plné obrátky, podle EU pokud protistrana ponechá v platnosti i po skončení obchodních jednání některá cla, tak zavede protiopatření. „Deadline“ pro vyjednání dohody je 9. červenec, jinak cla pro EU vyskočí na 50%. Prodeje aut v Evropě v květnu meziročně posílily +1,9%, tržní podíl ztrácela Tesla, naopak posilují čínské značky. V Praze se dnes bude soustředit pozornost na akcie ČEZu, které se budou na burze naposledy obchodovat s nárokem na dividendu (47 Kč). Včera titul uzavíral na 1225 Kč (+0,8%).

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	22427	0,06
DJIA	43436	0,03
S&P 500	6147,5	0,02
DAX	23864	0,37
Euro Stoxx 50	5334	0,30
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38942,07	0,39
Shanghai Composite	3456,58	1,05
Hang Seng	24474,5	1,23
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	19912,53	1,43
S&P 500	6092,18	1,11
Dow Jones Ind. Avg.	43089,02	1,19
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1606	-0,02
EUR/CZK	24,766	0,01
USD/CZK	21,324	0,00
USD/JPY	145,28	0,26
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3330,3	0,31
Ropa	64,22	1,69

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

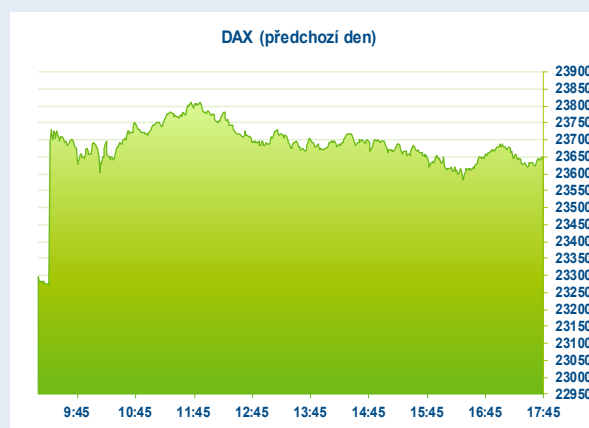
Česká republika

Příměří mezi Iránem a Izraelem přineslo na globální akciové trhy pozitivní náladu a v daném sentimentu se tak dařilo i pražské burze, když měřeno indexem PX stoupla o 0,75% na hodnotu 2 142. Čez stoupl o 0,82% na 1 225 Kč při nejvyšším denním objemu 522 mil. Kč. Dařilo se i bankovním emisím. Erste Bank se zvedla o 2,26% na 1 784 Kč, Moneta Money bank přidala 0,28% na 145 Kč a Komerční banka si polepšila o 0,80% na 1 005 Kč. Pojišťovna Vig stagnovala na 1 056 Kč a akcie Doosan Škoda Power zakončily beze změny na 323 Kč. Naopak společnost Colt CZ ubrala -1,65% na 714 Kč.



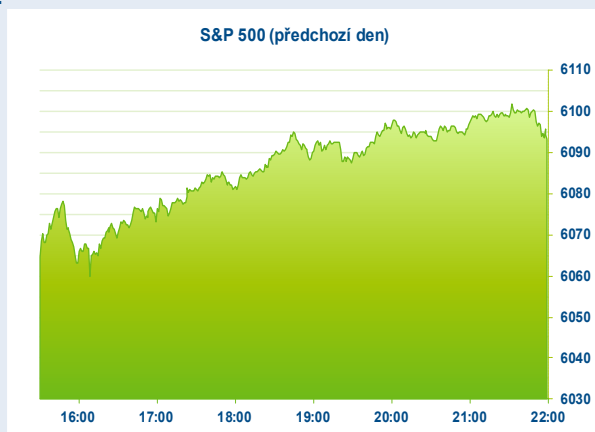
Německo

Frankfurtská burza v úterý výrazně posílila, když index DAX přidal 1,6 %. Nejvíce se dařilo akciím společností Heidelberg Materials (+6,1 %), Deutsche Bank (+5,3 %) a Siemens Energy (+4,4 %). Naopak pod tlakem se ocitly akcie Rheinmetallu (-3,1 %) a Continentalu (-2,9 %). Akcie Continentalu oslabily poté, co firma snížila cílovou ziskovost pro letošní rok kvůli rostoucím nákladům způsobeným americkými cly. Společnost nyní očekává očistěnou provozní marži (EBIT) až 11 %, zatímco dříve počítala s až 11,5 %. K poklesu došlo i u akcií Deutsche Post (-2,2 %), na které analytici UBS snížili investiční doporučení z „neutral“ na „sell“ a stanovili cílovou cenu na 36 EUR. Evropský index STOXX 600 Europe přidává 1 %. Nejvíce posilují sektory IT (+ 2,39 %), financí (+2,03 %) a základních materiálů (+1,54 %). Výrazněji oslabuje pouze sektor energií (-3,56 %).



USA

Americké akciové indexy dnes solidně zpevnily na pozadí zklidnění geopolitických tenzí. Nejlépe si stál technologický Nasdaq se ziskem 1,43 %. Širší index S&P500 přidal 1,11 % a tradiční index Dow Jones 1,19 %. Indexy se tak posunuly těsně pod rekordní úroveň a vyrovnaly březnový „gap“, který byl vyvolán celní válkou rozpoutanou D. Trumpem napříč světem. Dělo se tak na pozadí uklidnění situace na Blízkém východě po uzavření příměří mezi Izraelem a Íránem s pozitivním dopadem především na energetický trh. Ropa pokračovala v prudkém poklesu a v podstatě vymazala všechny předchozí zisky naakumulované z obav o dodávky černého zla na světový trh. Dnes ztratila 5,1 % a posunula se na hladinu 65 USD/barel, kde se obchodovala naposledy 6. června. Zemní plyn pak odepsal 4 % s pohybem na 3,55 USD/mmbtu. A právě energie byly dnes jediným sektorem, ztrácejícím v rámci indexu S&P500, a to poměrně citelně o 1,5 %. Na výsluní se naopak držely informační technologie (+1,6 %) a banky (+1,5 %). Vedle akcií se dnes dařilo i dluhopisům, které mírně posilovaly napříč splatnostmi. Výnos 10letého vládního bondu se posunul pod 4,3 % (vs. 4,32 % včera), znamenající téměř na 2měsíční minima. Naopak drahé kovy navzdory slábnoucímu dolaru dnes oslabovaly. Zlato oslabilo 1,3 % na 3324 USD/oz, stříbro končilo na 35,9 USD/oz se ztrátou -0,7 %. Americký dolar se vůči euru posunul na 1,162 EUR/USD, představující nejslabší úroveň od října 2021! S ohledem na Trumpovu politiku se patrně v letních měsících přiblížíme metě 1,2 EUR/USD. Na korporátní úrovni větší dynamiku mezi S&P500 společnostmi vykazovala rostoucí strana. Nejlépe se dařilo přední kryptoměnové burze Coinbase (COIN +12 %), která se vrátila k rekordním hodnotám, těžící z růstu hlavních kryptoměn. Titul současně nadále profitoval z nedávného oznámení o spuštění Coinbase Payments, komplexního platebního řešení pro stablecoin USDC, určeného e-commerce platformám. V čele se dnes držel také americký přepravní gigant Uber (UBER +7,5 %), který dnes začal v Atlantě nabízet jízdy s autonomními vozidly ve spolupráci se spol. Waymo, spadající pod Alphabet (GOOG / GOOGL +1 %), konkurující Tesle (TSLA -2,4 %) či Amazonu (+2,1 %).



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 v středoevropském čase (SEČ).