

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Devizové rezervy (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$157,2 mld.

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (4. července): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,7 %
- 16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (květen - konečný): očekávání trhu: -0,3 %, předchozí hodnota: -0,3 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (4. července): očekávání trhu: -1600 tis., předchozí hodnota: 3845 tis.

Akciový výhled

Investoři ve středu ráno hodnotí nejnovější zprávy kolem vývoje obchodních jednání USA vs. zbytek světa a dle futures půjde o další nevýrazné otevření na indexech. Prezident Trump prohlásil, že v nadcházejících dnech bude prosazovat svůj agresivní celní režim a zdůraznil, že nenabídne další prodloužení termínu (začátek srpna). Současně naznačil, že by mohl oznámit nové sazby na dovoz mědi a léčiv. Šlo by konkrétně o 50% na „měděné výrobky“ posílané do USA, farmaceutické společnosti by mohly čelit clu až do výše 200%, pokud v příštím roce nepřesunou výrobu do USA. Trump také řekl, že navzdory pokroku s EU v obchodní dohodě by frustrace z daní a pokut namířených proti americkým technologickým firmám mohla vést k tomu, že v příštích dvou dnech jednostranně vyhlásí novou celní sazbu. Z firemních zpráv italská Unicredit zvýšila podíl v Commerzbank na 20%. V Asii se příliš nedařilo čínským akciím (horší makro čísla), index v Hong Kongu si odepsal -1%. Praha dnes bude v souladu s Evropou otvírat v pomalejším tempu. Pozitivně by se mohly vyvíjet akcie COLT CZ, firma ba mohla dostat zakázku od německé armády.

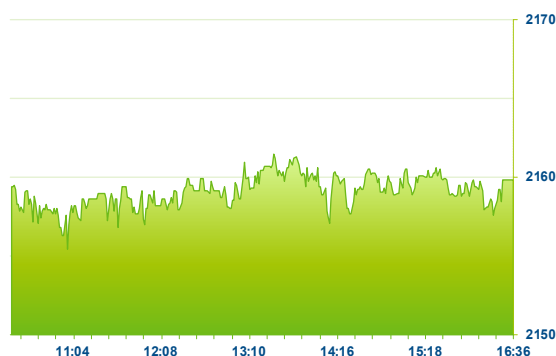
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	22877,75	-0,08
DJIA	44500	-0,03
S&P 500	6268	-0,06
DAX	24329	0,12
Euro Stoxx 50	5398	0,26
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	39821,28	0,33
Shanghai Composite	3502,55	0,15
Hang Seng	23875,03	-1,13
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	20418,46	0,03
S&P 500	6225,52	-0,07
Dow Jones Ind. Avg.	44240,76	-0,37
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1723	-0,01
EUR/CZK	24,631	0,00
USD/CZK	21,01	0,02
USD/JPY	146,89	0,23
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3298,5	-0,55
Ropa	66,81	-0,25

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

Česká republika

Akcie na pražské burze se v úterý obchodovaly převážně v zelených číslech, dařilo se finančním titulům, v popředí se držela Erste (+0,85 %), která zakončila při 1783 Kč s nejvýraznějším denním obratem sektoru (150 mil. Kč), dále připisovala Moneta (+0,69 %), Komerční banka (+0,1 %) a VIG (+0,37 %). Akcie Colt dnes připsaly 0,69 %, během dne přišla zpráva, že společnost vyhrála tendr na dodání krátkých střelných zbraní německé armádě, akcie uzavřely po závěrečné aukci na 725 Kč. S symbolickým ziskem se obchodovaly také akcie Philip Morris (+0,12 %), Doosan Power zakončily beze změny při 330 Kč. Během dne klesaly akcie ČEZ (-0,33 %) s nejvyšším denním objemem 182 mil. Kč a Kofola (-1,1 %). Index PX vzrostl o 0,3 %.

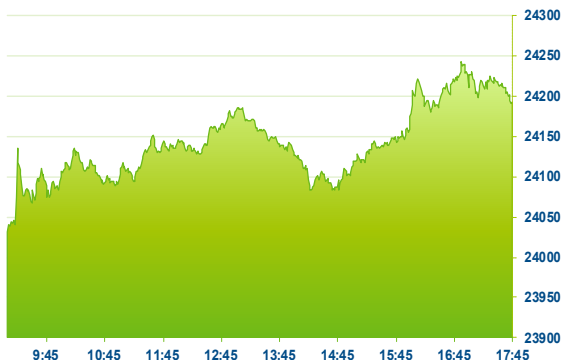
PX (předchozí den)



Německo

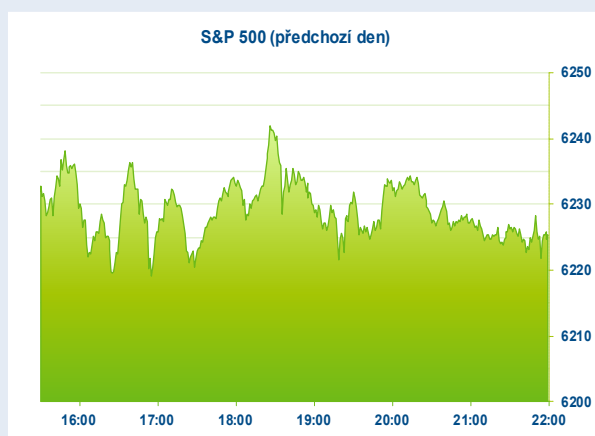
Index DAX zakončil dnešní obchodování v kladném teritoriu. Nejvíce posílily akcie společnosti Commerzbank (+4,8 %) a Bayer (+3,9 %), a to poté, co britský regulátor schválil přípravek Bayeru s názvem elinzanetant určený k léčbě středně těžkých až těžkých vazomotorických příznaků spojených s menopauzou. Výrazný růst zaznamenaly také akcie Porsche, které přidaly 3,5 % v reakci na komentář analytika Cití. Ten ocenil lepší než očekávané prodeje automobilky, přičemž výsledky v Číně byly podle jeho slov „méně špatné“ než dříve. Na opačném konci indexu dnes skončily akcie společnosti Siemens (-3,6 %), Deutsche Boerse (-1,8 %) a Fresenius Medical (-1,6 %). Evropský index STOXX 600 uzavřel úterní seanci rovněž v zelených číslech. Dařilo se především sektorům energií (+1,96 %), informačních technologií (+1,14 %) a základních materiálů (+0,91 %). Naopak v poklesu zakončily reality (-1,13 %), utility (-0,57 %) a komunikační služby (-0,26 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké indexy uzavírají smíšeně po nových vyhlášeních Trumpa. Ve hře jsou opět nové celní bariéry a neochota nadále prodlužovat odložení cel po konci června. Navíc se připravuje dovozní clo na měď ve výši 50 %. V reakci na tuto zprávu zdražují futures kontrakty o 9 %. Freeport-McMoRan posílil o 2,53 %. Z indexu S&P 500 poklesl zejména sektor utilit a nezbytné spotřeby. Nejrychleji rostou energie. Prezident Trump vydal výkonný příkaz na omezení až ukončení podpory pro větrné a solární projekty. First Solar odepisuje 6,54 % a NextEra Energy ztrácí 3,06 %. Tradiční energie rostou Chevron připsuje 3,96 % a Exxon Mobil 2,77 % navzdory dnešnímu upozornění společnosti o dopadu nižších cen ropy do jejich hospodaření. Mezičtvrtletní útlum by se mohl pohybovat mezi USD 1,5 – 1,9 mld. V mírném zisku uzavírají technologie. Tesla mírně umazává včerejší propad a posílila o 1,32 %. Růstovou trajektorii drží čipy. Nvidia uzavírá nad USD 160 a Intel poskočil o 7,23 %. HSBC snižuje investiční doporučení pro JPMorgan Chase (- 3,15 %) na redukovat s cílovou cenou USD 259. Analýza hodnotí současné nacenění jako příliš vysoké a neočekává proto další růst. V podobném duchu došlo i ke snížení u Goldman Sachs (- 1,92 %) a Bank of America (- 3,1 %). Snížení doporučení z Buy na Neutral se dostalo i Newmont Corp od Goldman Sachs. Společnost od začátku roku vyrostla o víc než 50 % a nová analýza nepředpokládá další růstový potenciál. Akcie Newmont klesají o 4,24 %. Amazon startuje Prime Day, který potrvá čtyři dny. Od této slevové akce se očekává významné navýšení online objednávek s objemem k USD 24 mld. Akcie Amazonu v očekávání klesají o 1,85 %. Meta Platforms (+ 0,32 %) nadále loví talenty na umělou inteligenci a povedlo se ji najmout bývalého vedoucího AI týmu v Apple, který se zabýval vývojem Siri. Fair Isaac padá o 8,91 % z důvodu možného odklonu od jejich modelu posuzování úvěruschopnosti dlužníků ke konkurenčnímu. Použití alternativy umožní Fannie Mae a Freddie Mac pro posuzování žádostí o hypoteční úvěry.



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 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).