

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Míra nezaměstnanosti (květen): očekávání trhu: 6,2 %, předchozí hodnota: 6,2 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (27. června): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,1 %
- 13:30 Index propuštěných zaměstnanců Challenger (y-y) (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,47
- 14:15 Změna zaměstnanosti ADP (červen): očekávání trhu: 95 tis., předchozí hodnota: 37 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (27. června): očekávání trhu: -3513 tis., předchozí hodnota: -5836 tis.

Aktiový výhled

Zámořské indexy včera zakončily smíšeně, když investoři po předchozích nárůstech vybírali krátkodobé zisky v technologickém sektoru a vraceli se do ostatních sektorů. Index DJIA tak připsal 0,91% a naopak S&P odepsal mírných -0,11% a Nasdaq ztratil výraznějších -0,82%. Aktuálně se potom futures na americké akciové indexy pohybují mírně v kladném teritoriu. Sledovanou události budou zítřejší data z amerického trhu práce (přesunuto z pátku kvůli svátku), která mohou výrazně napovědět, jak Fed bude uvolňovat měnovou politiku. Taktéž se bude sledovat jednání o celních tarifech, jelikož 9.7.2025 vyprší odklad pro jejich uplatňování. Zástupci EU mají jednat v USA s americkou administrativou o obchodní dohodě. Kompromis výhodný pro obě strany by mohl podpořit akciové trhy. Západoevropské trhy včera končily v záporu, nicméně dnes při otevření by měly částečně korigovat a posílit, DAX +0,4%. Taktéž na pražské burze se v úterý vybíraly krátkodobé zisky a to především na akciích Čez, které v pondělí vyskočily téměř o 3%. Dnes by mohl náš trh sledovat pozitivní zahájení na západoevropských burzách.

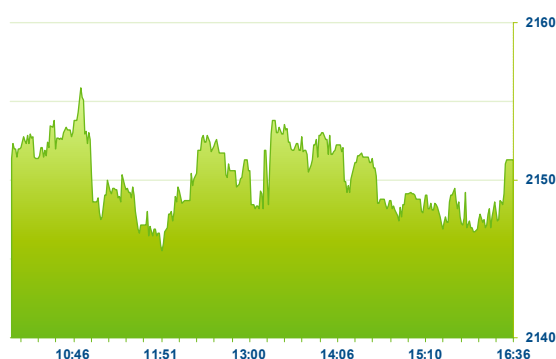
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	22765,75	0,32
DJIA	44935	0,29
S&P 500	6267,5	0,30
DAX	23891	0,28
Euro Stoxx 50	5326	0,41
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	39793,51	-0,48
Shanghai Composite	3453,28	-0,13
Hang Seng	24278,61	0,86
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	20202,89	-0,82
S&P 500	6198,01	-0,11
Dow Jones Ind. Avg.	44494,94	0,91
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1781	-0,20
EUR/CZK	24,687	0,06
USD/CZK	20,942	0,27
USD/JPY	143,76	0,23
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3344,5	-0,16
Ropa	64,01	-0,22

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

Česká republika

Pražská burza umazala část včerejších zisků a měřeno indexem PX oslabila o -0,28% na hodnotu 2 151. Stalo se tak s negativním sentimentem na západoevropských burzách. Výběr krátkodobých zisků registroval Čez a zakončil slabší o -1,05% na 1 220 Kč při nejvyšším denním objemu 150 mil. Kč. Erste Bank potom klesla o -0,31% na 1 773 Kč a Moneta Money Bank oslabila o -0,69% se závěrem pod 144 Kč. Akcie Colt CZ ztratily mírných -0,14% na 717 Kč. Naopak emise Doosan Škoda Power si polepšila o 0,30% na 330 Kč. Komerční banka se zvedla o 0,30% na 1 018 Kč. Pojišťovna Vig posílila o 0,19% na 1 082 Kč a Kofola vyskočila o 2,29% na 536 Kč.

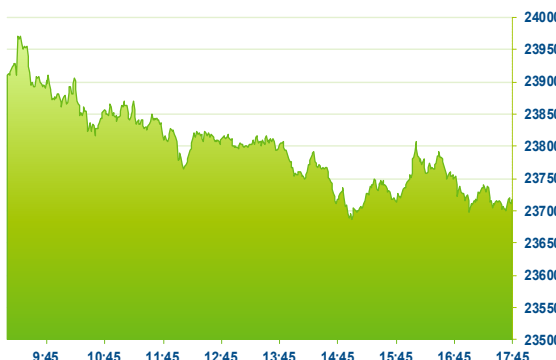
PX (předchozí den)



Německo

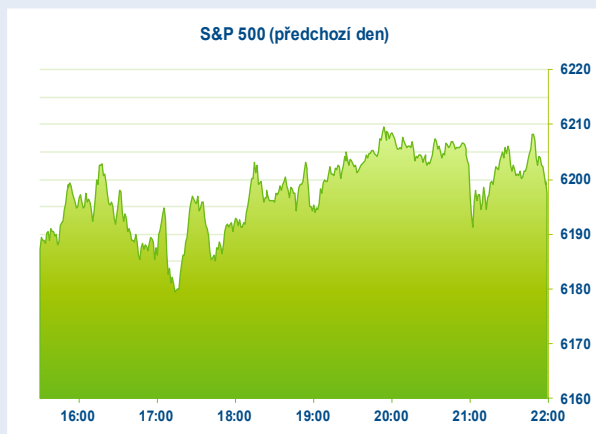
Nejvíce dnes rostou akcie společnosti Adidas (4,2 %). Dle Bloombergu několik analytiků předpovědělo, že nadcházející výsledky sportovního giganta ukážou rychlejší růst tržeb než u konkurence a také zlepšení marží. Dále se dnes dařilo Zalandu (+4,0 %), které oznámilo, že EU schválila plánované převzetí About You. Vypořádání transakce je plánováno na 11. července 2025. V poslední řadě posilovaly akcie Bayer (+3,6 %). Naopak nejvíce ztrácely akcie Siemens Energy (-5,8 %), Rheinmetall (-5,3 %) a MTU Aero Engines (-4,2 %). Taktéž ztrácí celoevropský index STOXX Europe 600 o 0,18 %. Sektorově nejvíce oslabuje průmysl (-1,57 %), IT (-1,12 %) a finance (-0,91 %). Naopak roste zbytná spotřeba (+1,35 %), nezbytná spotřeba (-1,08 %) a zdravotnictví (+1,00 %).

DAX (předchozí den)



USA

Na zámořské trhy se vrátila sektorová rotace, kdy dochází k přesunu kapitálu z technologických gigantů do jiných sektorů. Výnosy dluhopisů stouply, když nárůst volných pracovních míst ztlumil očekávání na snížení sazeb Fedu. Dolar zůstal na nejslabších úrovních od roku 2022. Index S&P 500 se téměř nezměnil a uzavřel s poklesem o 0,11 % na 6198,01 bodech. Technologický Nasdaq Composite klesl o 0,82 % na 20202,89 bodů, zatímco Index Dow Jones si připsal 0,91 % a uzavřel na 44494,94 bodech. Nejsilnějšími sektory byly základní materiály s růstem o 2,3 %, zdravotní péče s 1,4 % a energie s 0,8 %. Naopak největší ztráty utrpěly komunikační služby (-1,2 %) a informační technologie (-1,1 %). Zbytná spotřeba si připsala jen 0,2 %. Mezi nejsilnějšími akcemi v S&P 500 se ocitly Las Vegas Sands Corp (LVS), které posílily o 8,9 %. Dále výrazně rostly Wynn Resorts (WYNN) o 8,9 % a Builders FirstSource (BLDR) o 8,8 %. Packaging Corp of America (PKG) si připsala 7,6 % a MGM Resorts International (MGM) 7,3 %. Naopak největší pokles zaznamenaly Williams Cos (WMB) o 6,5 % a Axon Enterprise (AXON) o 6,4 %. Tesla (TSLA) klesla o 5,3 %, zatímco Howmet Aerospace (HWM) oslabil o 5,3 % a Expand Energy Corp (EXE) o 4,9 %. Cena ropy West Texas Intermediate (WTI) vzrostla o 0,9 % na 65,67 dolaru za barel. Spotová cena zlata vzrostla o 1,1 % na 3338,40 dolaru za unci. Výnos amerických 10letých státních dluhopisů stoupl o dva bazické body na 4,25 %.



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).