

## Očekávané události

## Eurozóna:

- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve službách (HCOB) (červen - konečný): očekávání trhu: 49,4, předchozí hodnota: 49,4
- 09:55 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (HCOB) (červen - konečný): očekávání trhu: 50,4, předchozí hodnota: 50,4

## Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve službách (HCOB) (červen - konečný): očekávání trhu: 50, předchozí hodnota: 50
- 10:00 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (HCOB) (červen - konečný): očekávání trhu: 50,2, předchozí hodnota: 50,2

## USA:

- 14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (červen): očekávání trhu: 110 tis., předchozí hodnota: 139 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (červen): očekávání trhu: 102 tis., předchozí hodnota: 140 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst ve výrobním sektoru (červen): očekávání trhu: -3 tis., předchozí hodnota: -8 tis.
- 14:30 Míra nezaměstnanosti (červen): očekávání trhu: 4,3 %, předchozí hodnota: 4,2 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (m-m) (červen): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (y-y) (červen): očekávání trhu: 3,8 %, předchozí hodnota: 3,9 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (28. června): očekávání trhu: 241 tis., předchozí hodnota: 236 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (21. června): očekávání trhu: 1962 tis., předchozí hodnota: 1974 tis.
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (červen - konečný): očekávání trhu: 53,1, předchozí hodnota: 53,1
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (červen - konečný): očekávání trhu: 52,8, předchozí hodnota: 52,8

## Akciový výhled

Evropské akcie dnes otevrou výše, indikují tak futures, které se plošně obchodují v zelených číslech. Akcie asijsko-pacifického regionu se dnes obchodují smíšeně, dařilo se technologickým titulům, do série úspěšných jednání se přidal Vietnam, který s US uzavřel dohodu o clech. V Americe pozornost směřuje na schvalování daňového balíčku ve Sněmovně reprezentantů, ten dosud brzdí nižší jednotky nerozhodných republikánů, své rozhodnutí však mohou stále změnit. Ostře sledovaná dnes budou makra z trhu práce, jak Fed dříve avizoval, slabší data by mohla zvýšit sázky na dřívější snížení sazeb. Na pozadí všeho stále tiká pomyslný budík v podobě expirace výjimky platnosti cel k 9. červenci, dotčené země však projevují snahu o nalezení společného řešení dohodnou. Na státních 10letých dluhopisech jsme viděli posun z 4,20 % na 4,26 %, proti koruně dolar oslabil k 20,9 USDCZK. Kvůli ztřeštěnějšímu svátku a výše uvedenému můžeme dnes na US trhu sledovat zvýšenou volatilitu. V Německu čekáme report PMI, v kontextu vyjednávání o celní dohodě Brusel předložil návrh na 10% univerzální cla s výjimkou na auta, čipy a letadla. Evropské technologické firmy tlačí na předsedkyni Evropské komise Ursulu von der Leyen k tomu, aby odložila implementaci AI Actu kvůli chybějícím metodikám, které by mohly ohrozit konkurenceschopnost firem. Na pražské burze dnes při ex-date zahájí Kofola a Colt bez dividendy, ČEZ po dynamickém nárůstu v tomto týdnu otevře při 1220 Kč.

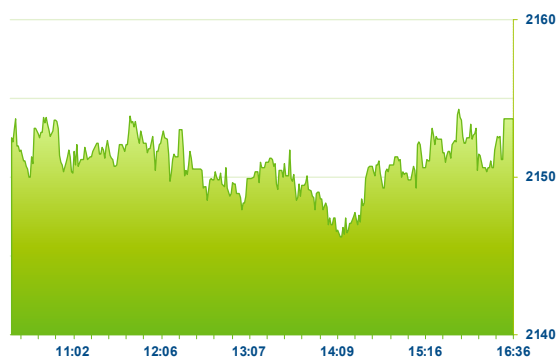
| Futures             | Kurz           | Změna |
|---------------------|----------------|-------|
| Nasdaq 100          | 22875,25       | 0,14  |
| DJIA                | 44821          | 0,10  |
| S&P 500             | 6280,75        | 0,09  |
| DAX                 | 23971          | 0,31  |
| Euro Stoxx 50       | 5344           | 0,19  |
| Asijské indexy      | Poslední závěr | Změna |
| Nikkei 225          | 39692,75       | -0,18 |
| Shanghai Composite  | 3460,26        | 0,16  |
| Hang Seng           | 24041,56       | -0,74 |
| Americké indexy     | Poslední závěr | Změna |
| Nasdaq Composite    | 20393,13       | -0,89 |
| S&P 500             | 6227,42        | 0,47  |
| Dow Jones Ind. Avg. | 44484,42       | -0,02 |
| Měnové páry         | Kurz           | Změna |
| EUR/USD             | 1,1793         | -0,04 |
| EUR/CZK             | 24,662         | 0,08  |
| USD/CZK             | 20,9           | 0,15  |
| USD/JPY             | 143,88         | 0,15  |
| Komodity            | Kurz           | Změna |
| Zlato               | 3370,5         | 0,32  |
| Ropa                | 65,54          | -0,71 |

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

### Česká republika

Akcie na pražské burze se dnes obchodovaly smíšeně, mezi nejvýkonnější tituly se zařadily akcie Doosan Power (+1,82 %), které však s objemem pouhých 2,6 mil. CZK uzavřely při 336 Kč. Dařilo se také akciím Colt a Moneta (+0,7 %) či Komerční banka (+0,1 %). Do červených čísel dnes zamířily akcie Philip Morris (-0,69 %) a Erste (-0,17 %). Beze změny zakončily akcie VIG, Kofola a ČEZ, který uzavřel při 1220 Kč. S nárokem na dividendu se dnes na pražské burze naposled obchodovalo s akciemi Colt a Kofola. Index PX dnes vzrostl o 0,12 %.

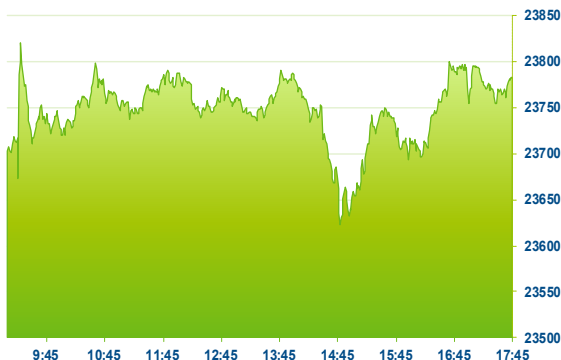
PX (předchozí den)



### Německo

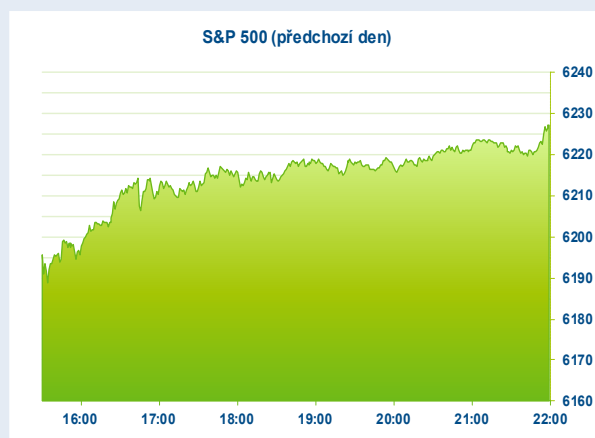
Index DAX dnes vzrostl o 0,49 %. Po uzavření trhu nejvíce rostou akcie BMW (+5,0 %), Daimler Truck (+3,7 %) a Commerzbank (+3,0 %). Oslabují naopak Vonovia (-2,8 %), Zalando (-2,4 %) a Deutsche Boerse (-2,2 %). Taktéž posiluje celoevropský index STOXX Europe 600 o 0,16 %. Sektorově nejvíce posilují materiály (+1,76 %), energie (+1,66 %) a zbytná spotřeba (+0,68 %). Oslabují naopak nemovitosti (-2,46 %), utility (-1,15 %) a komunikační služby (-0,44 %).

DAX (předchozí den)



## USA

Ve střední seanci americké indexy otáčejí k severu a index Dow Jones nakonec ztrácí 0,02% a širší index S&P 500 naopak přidává 0,47%. Investoři jsou zatím opatrní a postupně vstřebávají schválení masivního zákona o daních a výdajích prezidenta Donalda Trumpa. Senát přes noc tak velmi těsně schválil Trumpův tzv. „Jeden velký krásný zákon“ a nyní jej poslal do Sněmovny reprezentantů k finálnímu schválení. Investoři dnes čekali na report US změny zaměstnanosti ADP, který za měsíc červen byl -33 000, když trh očekával 98 000, což znamená podle analytiků ochlazení trhu práce v USA. Za pozornost stojí i předseda FEDu Jerome Powell, který se na projevu v portugalské Sintře držel svého obvyklého opatrného tónu a to i přes Trumpovy pokračující útoky. Ve svém komentáři zopakoval striktní přístup závislý na datech, který má investory udržet, jež jsou extrémně citlivé na zaměstnanost a inflaci. Mimo Kapitol investoři také hledají jakýkoliv pokrok v obchodních dohodách, jelikož Trumpova 90 denní pauza ohledně jeho nejostřejšího cla má již příští týden vypršet. Trump také uvedl, že nemá v plánu prodloužit termín 9. července a místo toho budou země ohledně celních sazeb, kterým budou čelit informovány formálními dopisy. Dolar na páru s eurem posiluje o 0,02% tj. 1,1801 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také ropa a podle dnešního reportu od EIA zásoby surové ropy ke dni 27.6. stouply o 3,845 mil. barelů, když trh předpokládal pokles o 2,7 mil. barelů. Lehká ropa WTI se tak posouvá výš o 2,7% při ceně 67,2 USD/barel. Cena roste poté, co Irán pozastavil spolupráci s Mezinárodní agenturou pro atomovou energii (IAEA). I když je pozornost poutána na Irán, tak se očekává, že OPEC na svém zasedání 6. července navýší produkci o 411 000 barelů denně. Tato situace s růstem ceny ropy vyhovuje akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak se ziskem do 2,6% se pohybují akcie britské skupiny BP (BP), Baker Hughes (BKR) 2,8% a dobře jsou na tom akcie Marathonu Petroleum (MPN), které na tržní ceně posilují o cca 2,3%. Silnější dolar dnes nevdá akcím ropného veličáka Exxon Mobil (XOM), jež se přetočil ze ztrát do zisku cca 1,6% a podobně ze ztrát se dostaly akcie Occidentu Petroleum (OXY) se ziskem cca do 2,5%. Za zmínku stojí také akcie francouzského výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumbergeru (SLB), jež po předchozím nárůstu dnes ze začátku korigovaly, ale nyní již rostou o více než 1,9% a také akcie jeho amerického konkurenta Halliburtonu (HAL) se dnes posouvají výš o cca necelých 1,5%. Z a pozornost investorů stojí akcie výrobce známých elektrických vozů Tesla (TSLA), kde společnost zveřejnila, že ve druhém kvartálu dodala celkem 384,12 tis. automobilů, když trh očekával 389 000 vozů. Jedná se tak o meziroční pokles o 13%. I když společnost nepřekonala odhad analytiků, tak podle nich se jedná o lepší hodnoty než trž očekával. Akcie tak nacházejí podporu, když v předchozím Trump znovu rozpoutal spor s Elonem Muskem, když ho obvinil z nadměrného těžení z vládních dotací a vyzval k přezkoumání federální podpory. Akcie Tesla (TSLA) se tak dnes těší zájmu investorů a přidávají na tržní ceně solidních 4,2%. Naopak se dnes nedaří akcím zdravotní pojišťovny Centene Corp (CNC), která stáhla svůj roční výhled ziskovosti z důvodu slabších než očekávaných tržních trendů, což povede k negativnímu vlivu na zisk ve výši 1,8 mld. USD. Akcie Centene Corp (CNC), tak dnes vzdorují prodejnímu tlaku ze strany investorů a její akcie oslabují o silných -40,1%. Z indexu S&P 500 si dobře vedou akcie výrobce solárních panelů a techniky First Solar (FSLR), jež posilují o 5,4% a také akcím těžaře mědi a vzácných kovů Freeport McMoran (FCX) se ziskem 3,8%. Naopak pod tlakem se ocitají akcie Molina Healthcare (MOH) se ztrátou -40%.



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).