

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (květen): očekávání trhu: 2,8 mld., předchozí hodnota: 1,3 mld.
- 11:00 Obchodní bilance (bez sezónního očištění) (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,0 mld.

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (4. července): očekávání trhu: 218 tis., předchozí hodnota: 215 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (27. června): očekávání trhu: 1815 tis., předchozí hodnota: 1814 tis.
- 16:00 Prodeje existujících domů (červen): očekávání trhu: 4.20 mil., předchozí hodnota: 4.17 mil.
- 16:00 Prodeje existujících domů (m-m) (červen): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: 3,2 %
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (3. července): očekávání trhu: 61, předchozí hodnota: 87

Akciový výhled

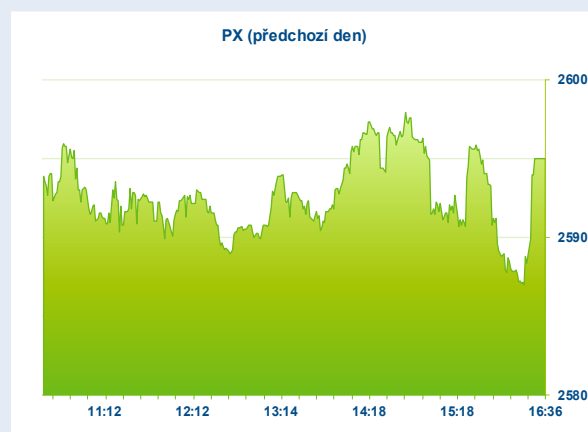
Ve čtvrtek ráno naznačují futures kontrakty nevýrazné otevření jak v Evropě, tak v zámoří. V Asii klesly přes noc akcie polovodičových společností, což stáhlo i regionální akcie níže. Investoři se stali skeptičtější ohledně toho, zda rally poháněná AI odolá vysokým oceněním. Zisky se vybíraly hlavně v Jižní Korei (Samsung, SK Hynix dolů přes -3 %), nedařilo se japonskému Nikkei (-2,8 %). Ropa mírně klesá (aktuálně -0,3 % pod 85 US za barel). Slabší data o americké inflaci tento týden zmírnila obavy z krátkodobého zvýšení sazeb FEDem, ale eskalace konfliktu na Blízkém východě oživila obavy o dodávky energií. Praha včera ztrácela, index PX oslabil na 2595 bodů (-0,8 %). Na domácím trhu dnes spíše čekáme nevýrazné obchodování.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	29671,75	-0,07
DJIA	52926	0,05
S&P 500	7615,5	0,01
DAX	25085	-0,17
Euro Stoxx 50	6308	0,25
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	66835,54	-2,79
Shanghai Composite	3869,41	-2,18
Hang Seng	24940,25	1,05
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	26269,23	0,62
S&P 500	7572,40	0,38
Dow Jones Ind. Avg.	52658,64	0,29
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1468	0,04
EUR/CZK	24,195	0,05
USD/CZK	21,093	-0,01
USD/JPY	162,13	-0,03
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	4030,9	-0,52
Ropa	79,03	-0,11

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

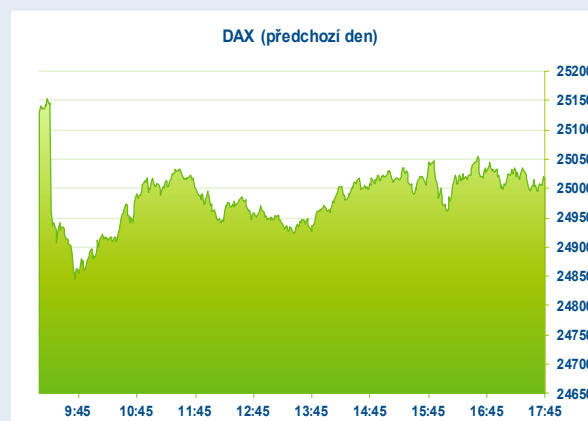
Česká republika

Pražská burza předvádí tento týden smíšený vývoj, po včerejším růstu se index PX vrátil k poklesu. Uzavírací hodnota domácího indexu byla nakonec 2595 bodů (-0,8 %). Pozici nejvíce aktivního titulu si udržela Komerční banka, která se jako jediná dostala v objemu přes 100 mil. Kč. Kurz KB se přitom nezměnil a zůstal na 981,50 Kč. Ostatní dvě banky ovšem ztrácely, nejvíce Moneta (-1,4 %) s poklesem na 188,30 Kč. Erste si odepsala rovné -1 % na 2796 Kč. Akcie pojišťovny VIG se vydaly dolů hned ráno a nakonec z toho byla největší ztráta dne (-3,5 %). ČEZu se podařilo uzavřít nad 1300 Kč, objem resp. aktivita zůstala klidnější (80 mil. Kč). Ze zbrojařů si díky závěru vedl lépe COLT CZ (+1,5 %), CSG uzavíralo na 334 Kč (-0,5 %). Podobný růst jako COLT CZ předvedl Philip Morris ČR (+1,5 %).



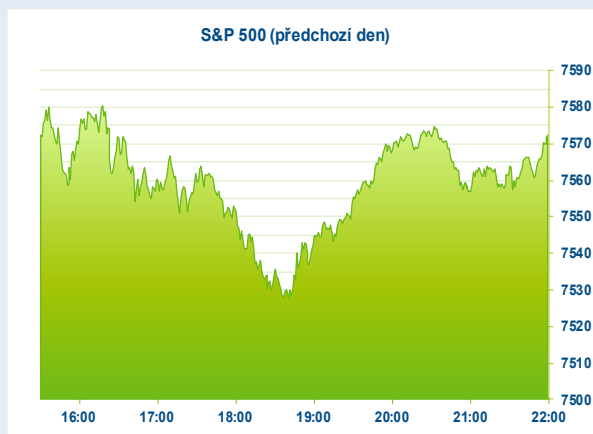
Německo

Německé akcie, měřené indexem DAX, uzavřely středně obchodování v záporných hodnotách. Nejméně se dnes dařilo polovodičové společnosti Infineon Technologies (-6,3 %), chemické společnosti BASF (-3,0 %) a agrochemické a farmaceutické společnosti Bayer (-2,9 %). Nedařilo se také akciím Commerzbank (-2,6 %). Německý kancléř Friedrich Merz dnes uvedl, že v zásadě není proti nabídce společnosti UniCredit na převzetí banky Commerzbank, ale pouze se mu nelíbí, jakým způsobem k tomu tento italský bankovní dům přistoupil. Růstem uzavřely akcie předního výrobce cementu Heidelberg Materials (+3,5 %) a automobilek Volkswagen (+3,5 %) a BMW (+2,8 %). Celoevropský index STOXX Europe 600 nepatrně roste. Sektorově se daří zbytné spotřebě (+2,47 %), zdravotní péči (+0,77 %) a nezbytné spotřebě (+0,10 %). Ztrácí sektory IT (-1,14 %), základních materiálů (-0,90 %) a utilit (-0,77 %).



USA

Ve středeční seanci americké indexy uzavřely posílením a jejich růst byl ovlivněn dnešním reportem Indexu cen výrobců PPI. Dolar na páru s eurem oslabil o -0,37 % tj. 1,1462 USD/EUR. Lehká ropa WTI po reportu zásob od EIA a za přispění nepokojů konfliktu mezi USA a Iránem přidala 1,2% a dostala se tak k úrovni 80,3 USD/barel. Naopak se dnes nedařilo žlutému kovu, kterému nepomohl ani oslabující dolar a zlato oslabilo o -0,2 % a dostalo se k úrovni 4 060 USD/Troy. unci. Na celkovém růstu indexu S&P 500 měl dnes největší zásluhu sektor Komunikační služby se ziskem 2,8 %, dále Zbytná spotřeba 1,4 % a také Finanční sektor 0,7 %. Většímu růstu indexu byl dnes největší brzdou sektor Utility se ztrátou -1 %, dále Energie -0,8 % a také Základní materiály 0,4%.



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 probíhajícím 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).