

## Očekávané události

## Německo:

- 08:00 Spotřebitelská důvěra GfK (červenec): očekávání trhu: -23,0, předchozí hodnota: -24,2

## Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (květen): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: 1,9 %

## USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (23. června): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,5 %
- 14:30 Velkoobchodní zásoby (m-m) (květen - předběžný): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: -0,1 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (23. června): očekávání trhu: -1500 tis., předchozí hodnota: -3831 tis.

## Akciový výhled

Evropské indexy včera přerušily sérii poklesů a po 6 dnech lehce posilovaly. Aktuálně to vypadá při středněm otevření opět na mírný růst (futures +0,4 %). Wall Street včera nakonec slušně rostla, index SP500 přidal +1,2 % a technologický Nasdaq 100 dokonce +1,7%. Pomohla silná data z ekonomiky a blížící se konec pololetí rovněž nenahrává většímu propadu. Dnes budou investoři sledovat setkání centrálních bankéřů v Portugalsku, projevy budou mít mj. J. Powell či C. Laggarde. Dá se však očekávat, že zopakují svoje odhodlání boje proti inflaci v podobě utahování sazeb. V Asii se přes noc dařilo Japonsku (+1,9 %), naopak Čína jen stagnovala, když Bidenova administrativa uvažuje o omezení exportu čipů pro umělou inteligenci. Pražská burza v úterý nenašla cestu k růstu, index PX uzavřel v záporu -0,9 % na 1290 bodech. „Mohly“ za to akcie ČEZu, které se propadly -2,3 % na 1021 Kč. Titul sice nejprve ráno pozitivně reagoval na schválenou dividendu 145 Kč (dnes je na burze poslední den s nárokem), ale postupně se kurz vracel po příchodu zahraničních prodejců zpět k 1030 Kč. Později odpoledne dokonce kurz tuto technickou hladinu prolomil a zastavil svůj pokles až na 1021 Kč. Volatilitu čekáme i dnes, jako by se investoři soustředili na to, kde se akcie budou obchodovat bez nároku na dividendu v příštích dnech. V tuto chvíli to vypadá na pokles pod technickou hladinu 200 denního průměru (940 Kč). Erste v Praze v úterý uzavřela na 724 Kč (-0,14 %), bankovní sektor v okolí však posiloval a tento sentiment by tak mohl akcie Erste mírně zvednout.

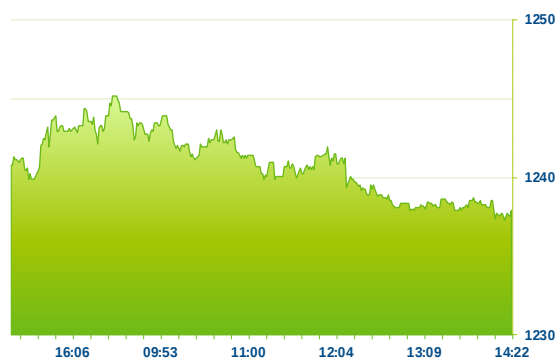
| Futures             | Kurz           | Změna |
|---------------------|----------------|-------|
| Nasdaq 100          | 15062,25       | -0,33 |
| DJIA                | 34172          | -0,03 |
| S&P 500             | 4411,25        | -0,17 |
| DAX                 | 16045          | 0,41  |
| Euro Stoxx 50       | 4355           | 0,51  |
| Asijské indexy      | Poslední závěr | Změna |
| Nikkei 225          | 33193,99       | 2,02  |
| Shanghai Composite  | 3189,51        | NULL  |
| Hang Seng           | 19148,5        | 0,00  |
| Americké indexy     | Poslední závěr | Změna |
| Nasdaq Composite    | 13555,67       | NULL  |
| S&P 500             | 4378,41        | 1,15  |
| Dow Jones Ind. Avg. | 33926,74       | 0,63  |
| Měnové páry         | Kurz           | Změna |
| EUR/USD             | 1,0943         | -0,15 |
| EUR/CZK             | 23,622         | 0,15  |
| USD/CZK             | 21,579         | 0,28  |
| USD/JPY             | 143,88         | -0,13 |
| Komodity            | Kurz           | Změna |
| Zlato               | 1915,6         | 0,03  |
| Ropa                | 68,31          | 0,60  |

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

### Česká republika

Pražská burza klesala poštěstě v řadě, když dnes měřeno indexem PX odepsala výraznějších -0,95 % na 1 289 bodů. Tahounem poklesu se stal Čez, který padl o -2,30 % na denní minimum 1 021 Kč při nejvyšším denním objemu 382 mil. Kč. Nedařilo se však ani finančním titulům. Erste Bank oslabila o -0,14 % na 724 Kč, Moneta Money Bank ztratila -0,25 % s oceněním v blízkosti 79 Kč a Komerční banka padla o -0,99 % na 653 Kč. Pojišťovna Vig ubrala -1,14 % na 561 Kč. Akcie Colt CZ potom poklesly o -0,54 % na 552 Kč a Philip Morris zakončil slabší o -0,36 % na 16 760 Kč.

PX (předchozí den)



### Německo

Evropský index STOXX Europe 600 se po úvodním růstu dostal do červených čísel, ve kterých strávil většinu obchodního dne. V odpoledních hodinách se ale trend otočil a evropské akcie nakonec uzavřely s mírným ziskem +0,09 %. Nejvíce růstovými sektory byly komunikační služby (+0,98 %), finance (+0,84 %) a utility (+0,83 %). Naopak klesal sektor zdravotní péče (-0,98 %), energetický sektor (-0,97 %) a IT (-0,1 %).

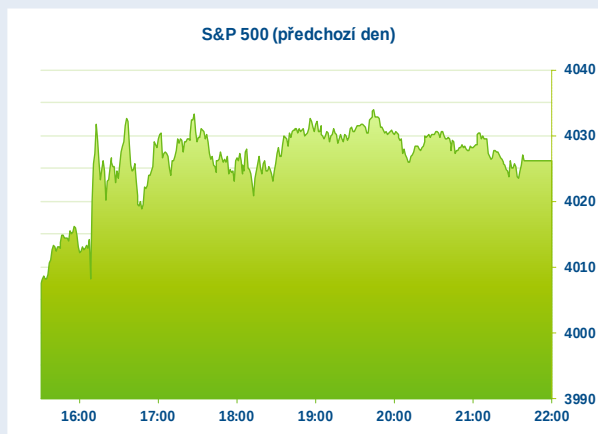
Index DAX dnes osciloval kolem včerejších závěrečných hodnot, přičemž ke konci obchodování začal posilovat a zakončil s růstem 0,26 %. Nejziskovějšími akcemi byly Zalando (+2,5 %), Siemens Energy (+2,2 %) a Vonovia (+2,2 %). S největší ztrátou zakončily akcie Sartorius (-4,8 %), Merck (-3,1 %) a Qiagen (-2 %).

DAX (předchozí den)



## USA

Americké akciové indexy v úterní seanci slušně posílily na pozadí relativně silných makrodat zastiňující obavy z dalšího zpříšňování tamní měnové politiky. Nejlépe si stál technologický Nasdaq se ziskem 1,65% a především společnosti okolo umělé inteligence opětovně nabývaly na síle. Širší index S&P500 přidal 1,15% a tradiční index Dow Jones pak 0,63 %. Všechny segmenty indexu S&P500 vyjma zdravotní péče (-0,2 %) vykazaly kladnou bilanci. Nejlépe se dařilo producentům zbytných statků (+2,1 %) a informačním technologiím (+2 %). Vedle pozitivních dat z ekonomiky určitě též kladně působila slova čínského premiéra, který očekává akceleraci ekonomického růstu za 2Q a současně naznačil implementaci dalšího stimulačního kola na podporu ekonomiky v brzké době. Dnešní vývoj rozhodně nenahrával bezpečným přístavům – dluhopisy oslabily napříč splatnostmi, zejména pak kratší maturity (výnos 2letého vládního bondu poskočil na 4,77 % ze včerejších 4,67 %). Stejně tak se nedařilo zlatu, oslabující o 0,5% na 1913,6 USD/oz. Mírný zisk si drželo pouze stříbro (+0,3 %) s posunem na 22,85 USD/oz. Červenou barvu jsme viděli i u energií – ropa oslabila o 2,3% na 67,8 USD/barel, zemní plyn pak o 0,8% na 2,77 USD/mmbtu. Ze zajímavých individuálních pohybů členů S&P500 na růstové straně vypíchneme výrobce zařízení pro záložní výrobu energie (elektrocentrály, bateriové systémy...) Generac (GNRC +8,8%) po oznámení o zvýšené poptávce po produktech v Texasu, který se dlouhodobě potýká s výpadky dodávek elektřiny v době letních veder. V suterénu se naopak nacházel maloobchodní lékárenský řetězec Walgreens Boots Alliance (WBA -9,3%) po nevalných kvartálních číslech a sníženém výhledu.



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 Sengu 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).