

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (květen): očekávání trhu: -0,8 %, předchozí hodnota: 1,1 %

USA:

- 14:30 Index importních cen (y-y) (červen): očekávání trhu: -4,6 %, předchozí hodnota: -5,0 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (8. července): očekávání trhu: -3250 tis., předchozí hodnota: -2223 tis.
- 20:00 Běžová kniha

Akciový výhled

Akciové trhy posilovaly i v úterý, např. německý DAX tak zaznamenal 4. růst v řadě a za uplynulých 5 dní přidal +6%. Wall Street dosáhla dalších historických maxim. Hlavní indexy nyní dosáhly silnějších technických rezistencí (SP500 2150-2155, DAX u 10000 bodů). Nyní bude klíčové, zdali se jim podaří udržet momentum. Spíše bychom očekávali konsolidaci (jíž jsme avizovali již včera) a mírný ústup směrem níže v dalších dnech. V Praze se index PX obchodoval těsně pod 830 body, díky přetrvávajícímu pozitivnímu sentimentu by domácí trh mohl svůj krátkodobý horní mantinel rozšířit k 837 bodům. Akcie Erste včera ve Vídni dokázaly v závěru poskočit nad 570 Kč. Ostatně banky byly včera v Evropě tahounem, když pomohla některá politická prohlášení směrem k problémovým italským bankám. Erste nyní má další rezistenci u 580 Kč, ale volatilita bude v dalších dnech přetrvávat a nákupy na nižších úrovních se pravděpodobně ještě vrátí. ČEZ včera odrazila úroveň 440 Kč a na této hladině zřejmě bude ochota vybírat krátkodobé zisky i dnes.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4564,75	-0,11			
DJIA	18235	-0,16			
S&P 500	2143,25	-0,12			
DAX	9927	-0,38			
Euro Stoxx 50	2917	-0,41			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16231,43	0,84	2,72	1,05	-18,63
Shanghai Composite	3058,06	0,28	1,43	0,85	-21,36
Hang Seng	21319,58	0,45	2,28	3,51	-14,76
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5022,82	0,69	4,15	3,09	0,50
S&P 500	2152,14	0,70	3,04	4,39	3,64
Dow Jones Ind. Avg.	18347,67	0,66	2,84	3,53	3,31
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1059	0,02	-0,34	-1,87	0,47
EUR/CZK	27,028	0,02	0,29	2,03	-0,47
USD/CZK	24,439	0,02	-0,04	0,04	-0,08
USD/JPY	104,17	-0,50	2,80	-4,74	-15,57
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1339,6	0,32	-2,01	7,38	16,13
Ropa	46,98	-1,24	-2,41	9,23	-12,15

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

Česká republika

Včerejší závěr na Wall Street na nových historických maximech udržel příznivý sentiment na globálních akciových trzích, což pomohlo pražské burze rozšířit včerejší zisky. Index PX si polepšil o 0,85% na 827 bodů. V Evropě kraloval bankovní sektor po spekulacích, že se podaří vyřešit problémy italských bank. Na našem trhu z toho těžily především rakouské finanční tituly a to Erste Bank +3,05% na 560 Kč a Vig +1,96% na 469 Kč. Defenzivněji postavená Komerční banka stagnovala u 891 Kč a Moneta Money Bank se zvedla o 1,03% s kurzem pod 74 Kč. Se ziskem 0,83% zakončil Čez na hodnotě 437 Kč, což je nejvyšší uzavírací hodnota po červnovém rozhodném dni pro výplatu dividendy. Naopak v klesajícím trendu pokračovaly akcie O2 a oslabily o -3,30% na 205 Kč. Jedná se o čtvrtý pokles v řadě, když se pravděpodobně negativně projevuje menší aktivita při odkupu vlastních akcií.

PX (předchozí den)



USA

Americké akciové trhy mají za sebou úspěšnou obchodní seanci. Nikdy v historii neuzavíraly indexy Dow Jones a S&P 500 na vyšších úrovních než dnes. Široký index S&P dnes přidal 0,7 % a uzavírá na 2 152,6 b. Dow Jones zpevnil o 0,66 % a dosáhl úrovně 18 347,7 b. Technologický index Nasdaq posílil o 0,7 % a dnešní obchodní seanci uzavírá při 5 022,8 b. Alcoa (AA) včera svým reportem kvartálních výsledků za 2Q 2016 neoficiálně zahájila výsledkovou sezónu a své akcionáře rozhodně potěšila (+ 5,3 %). Pokud Alcoa představuje symbolický lakmusový papírek výkonnosti celé americké ekonomiky, pak nadcházející výsledková sezóna nemusí dopadnout tak chmurně, jak naznačují odhady analytiků. Hvězdou dnešního dne byl ale Seagate (STX), který svými předběžnými reportovanými výsledky rozmetl odhady analytiků a jeho akcie vystřelily o 22 %. Fastenal (FAST) naopak reportovanými tržbami i ziskem za odhady analytiků

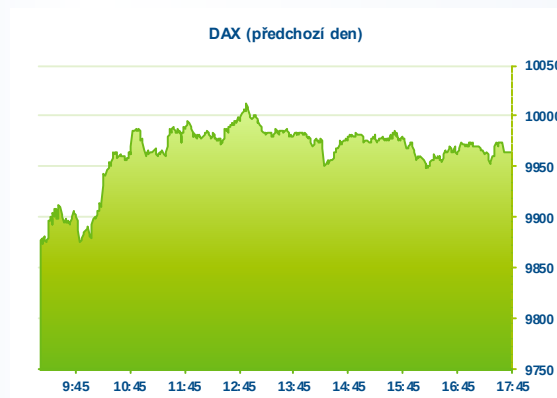
zaostal a jeho akcie se dnes držely na chvostu indexu S&P 500 (- 3,3 %).

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Index DAX si připsal 1,33 % na 9964,07 b. Index DAX rostl čtvrtý den v řadě. Během dne se podíval přes hranici 10 tis. bodů, nakonec však uzavřel pouze s 1,3% ziskem na 9964 bodech. Největší zisky si připsala Deutsche Bank (DBK; +6,3 %), které prospělo oživení evropských finančních titulů, za kterým můžeme hledat růst italských bank. Jejich situaci se dnes zabývali ministři zemí eurozóny. Pozitivní zprávy přišly i z Berlína. Německá kancléřka Angela Merkel na tiskové konferenci uvedla, že je velmi přesvědčena, že otázky, které potřebují rozhodnutí, budou vyřešeny správnou cestou, a nevidí žádný krizový vývoj. Dařilo se také Commerzbank (CBK; +3,2 %) a německým automobilkám. Koncern Daimler (DAI; +4,4 %) představil předběžné výsledky za 2Q, které překonaly odhady. Ještě výše však uzavřel koncern BMW (BMW; +4,7 %). Největší ztrátu zaznamenala realitní společnost Vonovia (VNA; -1,6 %). V Evropě se nedařilo sektoru nezbytného spotřebního zboží, ve Frankfurtu potom Beiersdorfu (BEI; -1,2 %) a Henkelu (HEN3; -1,1 %).



Polsko

Varšavská burza vstoupila do nového týdne silným růstem. Dnes si index WIG 30 spíše stagnoval a připsal si jen půl procenta. Nejvíce se dařilo distributorské společnosti Eurocash (EUR; +3,7 %) a vývojářskému studiu CD Projekt (CDR; +2,8 %). Nedařilo se maloobchodnímu prodejci oblečení LPP (LPP) a energetické společnosti Tauron (TPE), obě akcie odepsaly 3 %.



¹Změna 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 ke 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 ke 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).