

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (květen): očekávání trhu: 25,0 mld., předchozí hodnota: 28,0 mld.
- 11:00 CPI (y-y) (červen - konečný): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,1 %

USA:

- 14:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (červen): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 14:30 CPI (y-y) (červen): očekávání trhu: 1,1 %, předchozí hodnota: 1,0 %

Akciový výhled

Na závěr týdne indikují futures pro evropské trhy záporné otevření. Nervozita může pramenit ze zpráv z Francie, kde zahynulo při útoku 80 lidí. Indexy jsou navíc po posledních růstech technicky překoupené. Prahu včera táhla Erste, jež zvýšila výhled zisku pro letošní rok. Akcie Erste poskočily ve Vídni až na závěrečných 620 Kč. Index PX tak se tak díky Erste dokázal zvednout nad 840 bodů, což jsou nejvyšší úrovně od tzv. Brexitu. Dnes budou investoři dále svoji pozornost soustředit na Erste, u které lze čekat díky příznivé zprávě pokračování pozitivního sentimentu a převahu nákupních pokynů. Ostatní tituly se budou pohybovat bez výraznějších pohybů. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 55 Kč.

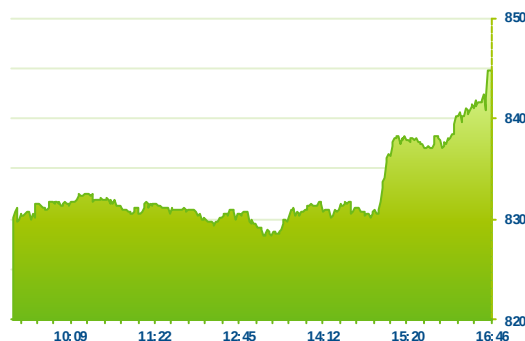
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4582,75	-0,16			
DJIA	18399	-0,15			
S&P 500	2153	-0,20			
DAX	10019	-0,52			
Euro Stoxx 50	2945	-0,61			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16497,85	0,68	7,26	-3,11	-19,62
Shanghai Composite	3053,19	-0,03	1,23	-0,92	-22,18
Hang Seng	21588,75	0,13	4,12	1,05	-14,17
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5034,06	0,57	3,22	1,78	-1,39
S&P 500	2163,75	0,53	3,14	3,89	2,60
Dow Jones Ind. Avg.	18506,41	0,73	3,41	3,24	2,51
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1122	0,04	0,63	-1,40	2,28
EUR/CZK	27,018	0,03	-0,62	1,51	-2,37
USD/CZK	24,294	0,00	0,05	0,00	-0,18
USD/JPY	105,84	0,49	5,35	-2,59	-14,69
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1333,1	0,07	-1,86	8,06	16,54
Ropa	45,93	-1,06	-0,37	10,17	-10,32

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

Česká republika

Poté co si včera vybraly západoevropské burzy oddechový čas, se dnes vrátily k růstu. Rovněž zámořské akcie měřeno indexem S&P na openu posunuly historické maxima výše. V příznivém sentimentu se dařilo i pražské burze a index PX si polepšil o 2,27% na 844 bodů. Tahounem dnešního růstu se staly jednoznačně akcie Erste Bank. Banka v odpoledních hodinách zvýšila výhled svého hospodaření pro letošní rok a ocenění tak vyskočilo o 8,63% na 604 Kč. Rovněž druhý rakouský zástupce pojišťovna Vig zakončila růstově, když přidala +2,61% na 472 Kč. Šňůru pěti poklesu v řadě přerušily akcie O2 a po odrazu od psychologické hranice 200 Kč zakončily na 208 Kč se ziskem 4%. Z menších emisí vyniklo Cme s nárůstem 5,61% a kurzem nad 56 Kč. Bez výraznějších změn uzavřela Komerční banka (904 Kč +0,23%) a Čez (443 Kč +0,39%). Moneta Money Bank si pohoršila o -0,48% na 72 Kč. Celkový zobchodovaný objem 760 mil. Kč je nadprůměrný, když nejvíce proteklo přes akcie Erste Bank (193 mil. Kč.)

PX (předchozí den)



USA

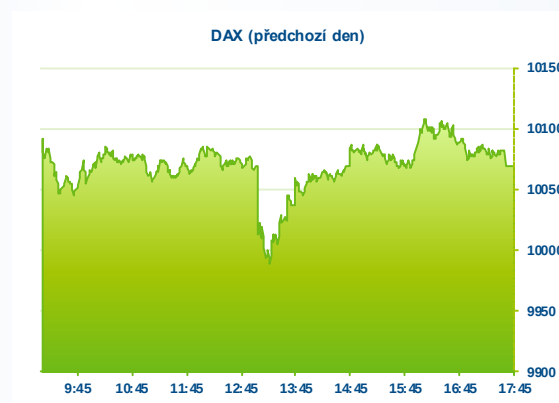
Americké akcie rostly pátým dnem v řadě a hlavní indexy opět posunuly svá historická maxima. Růst byl na pozadí dobrých firemních výsledků a spekulací o další podpoře ze strany světových centrálních bank. Ta anglická sice dnes nakonec ke snížení sazeb a novým stimulům nepřistoupila, ale s velkou pravděpodobností se změna měnové politiky dá očekávat na srpnovém zasedání. O dalších stimulech se nadále spekuluje v Japonsku. Širší index S&P uzavřel silnější o 0,53%, posílil po páté v řadě a jedná se tak o nejsilnější růstovou sérii za poslední čtyři měsíce. Dow Jones posílil o 0,73%, technologický Nasdaq přidal 0,57%. V čele růstu dnes byly bankovní tituly, které souhrnně posílily o necelé 1%. Jako první z velkých bank reportovala JP Morgan. Pokles ziskovosti byl menší než se očekával, titul si připsal přes 1,5%. Dařilo se i Goldnam Sachs (+2,9%) či Bank of America (+1,6%). Většina velkých bank bude reportovat své výsledky v následujících dnech. Z velkých firem dnes reportovala i Delta Airlines. Čísla za druhý kvartál byla rovněž nad očekáváním trhu, trochu kaňkou je stále slabší ukazatel průměrného výnosu na přepravenou míli. Titul posílil o 3,5

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Index DAX si připsal 1,47 % na 10076,26 b. Evropské akcie otevřely s 1% ziskem, dařilo se také frankfurtské burze. Menší přeháňku na evropské trhy přinesla Bank of England, která navzdory očekávání, které bylo nakloněno snížení sazeb, ponechala sazbu beze změny na 0,5 %. Evropské i německé akcie však oslabení rychle oklepaly a index Stoxx 600 uzavřel s 1% ziskem, DAX si připsal ještě o polovinu procenta více. Největší zisky si připsal evropský finanční sektor, na frankfurtské burze Deutsche Bank (DBK; +3,6 %). Dařilo se také společnosti BASF (BAS; +3,6 %), která podle spekulací opět jedná s Monsantem ohledně spolupráce. Silné zisky z tohoto týdne korigovaly akcie RWE (RWE; -1,3 %).



Polsko

Index WIG 30 vzrostl 0,1 % na 1968,85 b. Polská burza během dne ztrácela až 0,6 %, v druhé polovině se začala zmaňat a uzavřela na kladné nule. Největší zisky si připsala uhelná společnost Bogdanka (LWB; +7,2 %), které rostoucí ceny uhlí poslaly hodnotu tento týden o čtvrtinu výše. Dařilo se také energetické společnosti Enea (ENA; +3,7 %). Nedařilo se rafinérské společnosti PKN Orlen (PKN; -4,5 %), která dnes oznámila záměr rozšířit spolupráci s PGNiG (PGN; -1,2 %) v Polsku.



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 probíhajícím 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).