

Očekávané události

Německo

- 09:55 Změna počtu nezaměstnaných (červenec): očekávání trhu: -4 tis., předchozí hodnota: -6 tis.
- 14:00 CPI (m-m) (červenec - předběžný): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,1 %

Eurozóna:

- 11:00 Ekonomická důvěra (červenec): očekávání trhu: 103,5, předchozí hodnota: 104,4

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (23. července): očekávání trhu: 261 tis., předchozí hodnota: 253 tis.

Akciový výhled

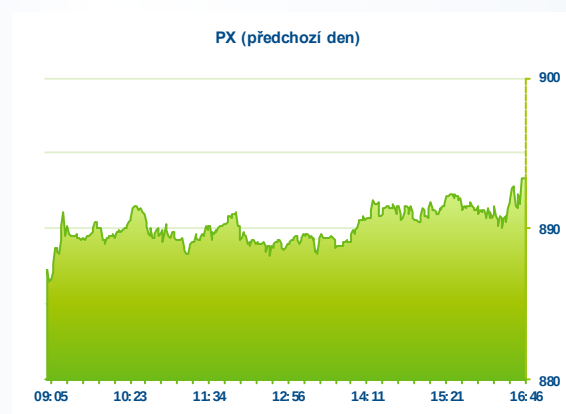
Zámořské indexy zakončily včerejší seanci bez výraznějších změn, vyjma Nasdaqu který těžil z povýškového nárůstu akcií Apple. Zasedání Fedu tak investory příliš neovlivnilo, když dle očekávání bylo konstatováno, že další růst sazeb bude záviset na datech z ekonomiky. Většina asijských trhů dnes ztrácela v čele s Japonskem, které si odepsalo -1,13% a západoevropské burzy by dle futures měly otevírat nepatrně v záporném teritoriu. Rovněž u pražské burzy očekáváme mírně negativní open i kvůli tomu, že index PX byl dodatečně vytažen v závěrečné aukci. Sledovaným titulem dnes bude O2, když společnost dnes reportovala výsledky za 2Q, které lze celkově hodnotit proti odhadům neutrálně až mírně pozitivně. Erste bank může být negativně zasažena slabším závěrem ve Vídni v přepočtu pod 640 Kč. Celkově očekáváme aktivitu na nižší úrovni podobně jako v předchozích dnech.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4709,5	0,04			
DJIA	18410	0,11			
S&P 500	2163,75	0,15			
DAX	10294,5	-0,13			
Euro Stoxx 50	2986	-0,23			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16476,84	-1,13	-0,10	-3,62	-18,11
Shanghai Composite	2990,47	-0,05	-1,19	1,30	-19,69
Hang Seng	22134,47	-0,38	1,54	4,01	-11,58
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5139,81	0,58	0,98	5,69	1,98
S&P 500	2166,58	-0,12	-0,30	3,41	4,79
Dow Jones Ind. Avg.	18472,17	-0,01	-0,66	2,39	5,91
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1087	0,29	0,60	-2,31	0,96
EUR/CZK	27,023	0,00	-0,44	2,38	-1,10
USD/CZK	24,378	-0,26	0,03	-0,03	-0,16
USD/JPY	104,69	-0,66	-1,08	-3,16	-15,54
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1341,4	0,96	0,78	5,92	22,77
Ropa	42,67	0,14	-6,12	-8,96	-13,20

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

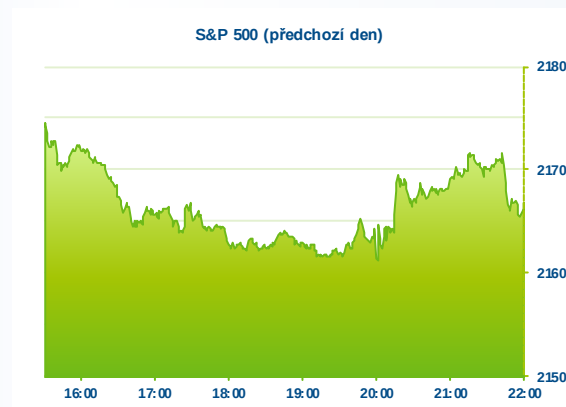
Česká republika

Index pražské burzy PX dnes posílil o 0,45% a uzavřel na novém „pobrexítovém“ maximu 893,43b. Růstu nejvíce dopomohly akcie rakouské pojišťovny VIG, která při patrném nákupním apetitu v odpolední části seance přidala bezmála 4% se závěrem na ceně 484,90 Kč. Po včerejším výběru zisků dnes podporu kupců opět našly - poněkud překvapivě - akcie ČEZu (+1,5%). Ty se za největšího denního objemu 240 mil. Kč posunuly na nová letošní maxima 470 Kč a při pomyslném zápočtu nedávné dividendy (34 Kč čistého) by tak již překonaly metu 500 Kč. Patrná prodejní objednávka naopak panovala u bankovních emisí MONETA a KB. Prvně jmenovaná ztratila 2% (závěr 75,45 Kč), Komerční banka dokázala vstřebat prodejní tlak při posunu k blízkosti 950 Kč a nakonec tak uzavřela s přijatelnou ztrátou 0,4% na 963 Kč.



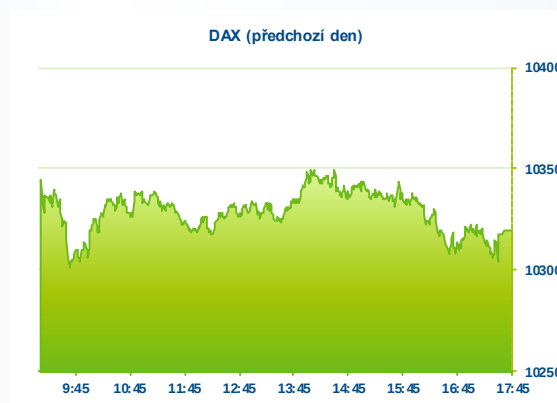
USA

Zámořské akcie uzavřely dnešní obchodování bez výrazné změny. Nic na tom nezměnil ani FED, který ponechal dle očekávání základní úrokové sazby beze změny. Technologickým akciím pomáhaly dobré výsledky Apple (AAPL +6,6%), zatímco klesající ropa srážela energetické tituly. DJIA uzavřel se ztrátou 0,01%, index SP500 si odepsal 0,12%, zatímco kompozitní NASDAQ posílil o 0,58%. Kromě již zmiňovaných informačních technologií (+0,8%) se dařilo také telekomunikacím (+0,7%). Energetické tituly (-1,0%) doprovodily jižním směrem utility (-1,2%) a spotřebitelský sektor (-1,4%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedla internetová Akamai Technologies (AKAM -17,3%). Největší zisky si naopak připsal výrobce navigací Garmin Ltd. (GRMN +11,6%). Obě firmy dnes zveřejnily hospodářské výsledky za uplynulé čtvrtletí. Na komoditních trzích na jedné straně oslabovala již zmiňovaná ropa (-2,1%), kterou k jihu doprovázela měď (-1,5%), na druhé straně rostlo stříbro (+3,6%), sója (+1,3%), kukuřice (+1,0%) nebo zlato (+1,6%).



Německo

Německé akcie uzavřely dnešní obchodování podobně jako většina západoevropských trhů v zelených číslech. Index DAX posílil o 0,6% na 10 312 bodů. Dařilo se polovodičovému Infineonu (IFX +2,6%), Volkswagenu (VOW3 +2,4%) a letecké Lufthanse (LHA +2,1%). Oslabila naopak Deutsche Bank (DBK -3,2%) a chemický koncern BASF (BAS -1,9%). Obě firmy dnes zveřejnily hospodářské výsledky za uplynulé čtvrtletí. Jižním směrem je doprovodil výrobce krému Nivea Beiersdorf (BEI -0,6%).



Polsko

Index WIG 30 ztratil 0,2 % na 2035,47 b. Varšavská burza otevřela v záporu a v průběhu dne umazávala ztrátu. Odpoledne z červených čísel oťukávala nulu, v plusu však uzavřít nedokázala. Koulí na noze jí byly akcie Bank Pekao (PEO; -3,1 %) a pojišťovny PZU (PZU; -2,6 %). Bank Pekao během dne ztrácela až 6 % po spekulacích, že se UniCredit chce zbavit svého celého zbylého podílu v polské bance. Dařilo se ukrajinskému agrárnímu producentovi Kernel (KER; +3,4 %), stejně jako těžaři stříbra a mědi KGHM (KGH; +2,8 %) a uhelné JSW (JSW; +2,2 %). Bank Zachodni (BZW) po výsledcích uzavřela o 0,7 % výše. Zítra bude reportovat mBank (MBK; -0,6 %).



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).