

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Devizové rezervy (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$139,0 mld.

Eurozóna:

- 10:30 Index investorské důvěry Sentix (červenec): očekávání trhu: 28,1, předchozí hodnota: 28,4

Akciový výhled

Evropa bude nový týden otvírat růstově, futures indikují pohyb +0,6%. V uplynulých dnech přitom trhy mírně rostly. Pražská burza se ve zkráceném týdnu rovněž lehce zvedla, index PX se posunul zpět na 992 bodů a z technického pohledu si vylepšil svoji pozici. V blízké době by se sice dalo čekat určité vybírání zisků v evropském bankovním sektoru (v Praze raketově rostla Erste), ale „probrat“ by se mohly jiné tituly. Akcie KB se silnou podporou na 900 Kč se zatím nedokázaly usadit nad 920 Kč, ale to nemusí být napořád. ČEZ zaznamenal v pátek nadějný závěr, jestli se mu podaří jít nad 398 Kč, mohl by se následně vrátit nad 400 Kč. Aktivnější může být mediální CETV, když firma oznámila prodej aktiv v Chorvatsku a Slovinsku. Titul uzavíral v zámoří na 92,70 Kč.

Futures

	Kurz	Změna
Nasdaq 100	5676,75	0,37
DJIA	21386	0,07
S&P 500	2426,75	0,18
DAX	12447,5	0,65
Euro Stoxx 50	3471	0,49

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20080,98	0,76	-0,52	6,77	30,46
Shanghai Composite	3220,28	0,07	0,80	-2,09	6,67
Hang Seng	25556,28	0,85	-1,64	4,42	22,38

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6153,08	1,04	0,14	4,68	26,17
S&P 500	2425,18	0,64	0,23	2,96	15,60
Dow Jones Ind. Avg.	21414,34	0,44	0,60	3,67	19,66

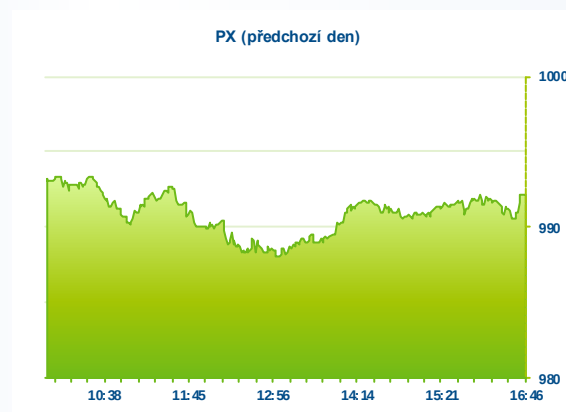
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1397	-0,03	0,33	7,59	3,08
EUR/CZK	26,083	0,04	-0,46	-8,92	-6,45
USD/CZK	22,87	0,02	-0,13	-1,97	-3,52
USD/JPY	114,17	0,25	0,71	2,92	11,07

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1206,8	-0,24	-2,86	-3,63	-11,04
Ropa	44,57	0,41	-3,67	-16,62	-2,04

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

Česká republika

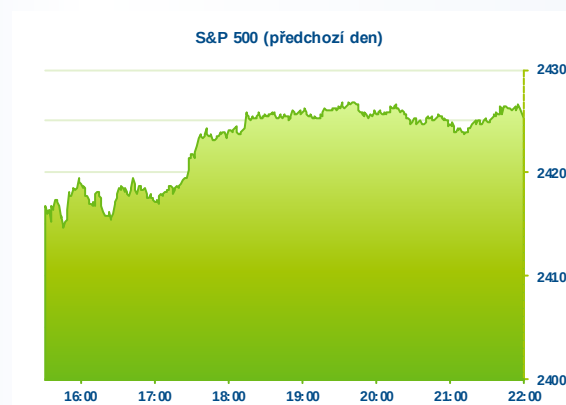
V seanci vložené mezi volné dny se vyvíjela pražská burza pozitivně a měřeno indexem PX přidala 0,55% na 992 bodů. Dařilo se především pojišťovně Vig (678 Kč +3,12%), která dorovnávala růsty z primárního trhu ve Vídni v době, kdy byly v ČR svátky a burza uzavřena. Podobně i Erste Bank, která si polepšila o 0,52% na 908 Kč, při denním maximu 920 Kč (+1,81%). S pozitivním vývojem finančního sektoru se zvedly i akcie Moneta Money Bank (77 Kč + 1,32%), naopak Komerční banka zaostala a odepsala -0,59% na 912 Kč. Po dopoledním nerozhodném vývoji si nakonec polepšil Čez o 0,86% na 397 Kč, když cena el. energie na rok 2018 v SRN stoupala pošesté v řadě. Nejslabší emisí byla mediální Cme, které padla o -4,21% pod 94 Kč po včerejším poklesu technologických titulů na Nasdaqu. Ve zkráceném obchodním týdnu tak byly všechny tři seance v Praze růstové a index PX souhrnně přidal přes 1%.



USA

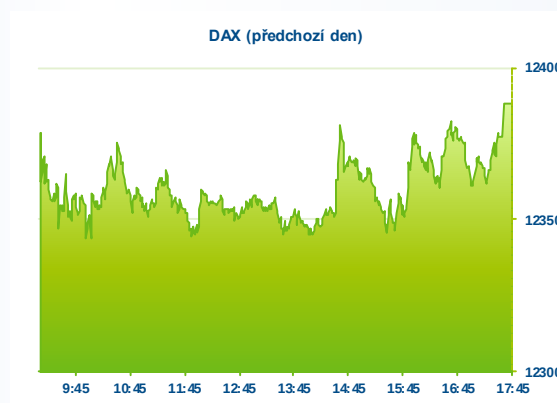
Americké akciové trhy v páteční obchodní seanci zkráceného týdne se pohybovaly v růstové rovině. Index Dow Jones přidal 0,46% a Index S&P 500 posílil o 0,65%. I přes tento růst byly americké akciové trhy mírně v zákrytu nebo se pohybovaly celkově spíše jižním směrem. Celkovou nejistotu přináší představitelé FEDu, kteří nejsou jednotní ohledně inflačního výhledu. Někteří z členů aktuálního zpomalení inflace vnímají jako dočasný vývoj způsobený specifickými faktory a část zaujímá stanovisko déletrvajícího procesu. V pátek byl reportován údaj ohledně počtu pracovních míst v USA v červnu, který ukázal nárůst o 222 000, když odhad analytiků byl 178 000 pracovních míst. Údaj výrazně předčil očekávání trhu. Na základě tohoto údaje došlo k oslabování ceny žlutého kovu, který ztratil 1,1% a pohyboval se na ceně 1210,5 USD/Troj. unci. Z těchto důvodů se dnes nedařilo akciím v těžebním sektoru zlata. Nedařilo se dnes také cenám černého zlata a i když včera energetický úřad v USA (EIA) reportoval pokles zásob ropy za minulý týden o 6,3 mil.

barelů, tak si ropa nedokázala najít cenu podpory a i v pátek pokračovala v prudkém propadu.



Německo

Německý DAX se v poslední seanci týdne pohyboval v mírném záporu, uzavřel s poklesem 0,03 %. Nejztrátovější akcií byla televizní ProSieben (PSM -2,2 %), ThyssenKrupp (TKA -1,1 %). Zisky z průběhu týdne mírně korigovaly banky, Commerzbank (CBK -0,85 %) a Deutsche Bank (DBK -0,6 %). Rostly naopak utility, RWE (RWE +2,5 %) a E.ON (EOAN +1,9 %) spolu s Lufthansou (LHA 1,1 %). Index Stoxx Europe 600 odepsal 0,2 %. Nejvíce klesala energetika a sektor těžby.



Polsko

Index WIG 30 odepsal 0,3 % na 2652,84 b. Na polské burze se v závěru týdne dařilo Tauronu (TPE +3,2 %), oděvní LPP (LPP +2,6 %) nebo Enea (ENA +2,2 %). Ztrácela chemička Synthos (SNS -3,8 %), těžební KGHM (KGH -2,4 %) nebo softwarové Asseco Poland (ACP -2,0 %).



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).