

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 CPI (y-y) (červen): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: 2,4 %
- 09:00 Míra nezaměstnanosti (červen): očekávání trhu: 4,0 %, předchozí hodnota: 4,1 %

Eurozóna:

- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (květen): očekávání trhu: 3,5 %, předchozí hodnota: 1,4 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (7. července): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,4 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (7. července): očekávání trhu: -2850 tis., předchozí hodnota: -6299 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (7. července): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1334 tis.
- 16:30 Změna zásob benzínu podle EIA (7. července): očekávání trhu: -1884 tis., předchozí hodnota: -3669 tis.
- 16:30 Změna zásob destilátů podle EIA (7. července): očekávání trhu: 692 tis., předchozí hodnota: -1850 tis.

Akciový výhled

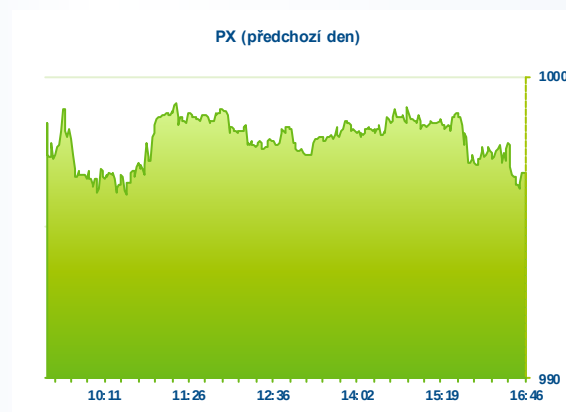
Evropské futures naznačují ve středu pozitivní otevření (+0,3%). Včera přitom mírný růst neudržely a uzavíraly červenou nulou. Investoři se budou dnes navečer soustředit na projev šéfky Fedu a koncem týdne navíc bude pro sentiment v bankovním sektoru důležité zveřejnění výsledků několika bank v zámoří. Pražská burza v úterý uzavírala níže -0,2% na 997 bodech. Růst přestaly banky, když KB podle předpokladů narazila na technickou rezistenci před 940 Kč. Vzhůru nezamířil ani ČEZ, kterému by pomohlo v cestě zpět nad 400 Kč překonání 398 Kč. Přes noc se vzpamatovaly ceny ropy, což by však energetickému sektoru mohlo pomoci. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 96 Kč i přes zvýšení ratingu. Celkově vidíme u domácího trhu rezistenci až na 1010-1015 bodech a po nedávném překonání 980 bodů by měl být v krátkodobém růstovém trendu.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5716,5	-0,06			
DJIA	21368	0,00			
S&P 500	2423,5	-0,04			
DAX	12450	0,25			
Euro Stoxx 50	3466	0,32			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20098,38	-0,48	0,81	7,72	28,56
Shanghai Composite	3188,08	-0,47	0,64	-2,61	6,95
Hang Seng	26028,12	0,58	1,92	7,43	23,93
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6193,31	0,27	1,36	5,57	24,15
S&P 500	2425,53	-0,08	-0,14	3,05	13,49
Dow Jones Ind. Avg.	21409,07	0,00	-0,33	3,67	17,46
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1462	-0,03	0,97	7,48	3,66
EUR/CZK	26,117	0,06	-0,89	-9,00	-6,81
USD/CZK	22,769	0,02	0,10	-2,20	-3,35
USD/JPY	113,54	-0,33	0,26	4,17	8,45
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1219,1	0,36	-0,21	-4,49	-8,70
Ropa	46,07	1,86	1,57	-13,96	-3,20

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

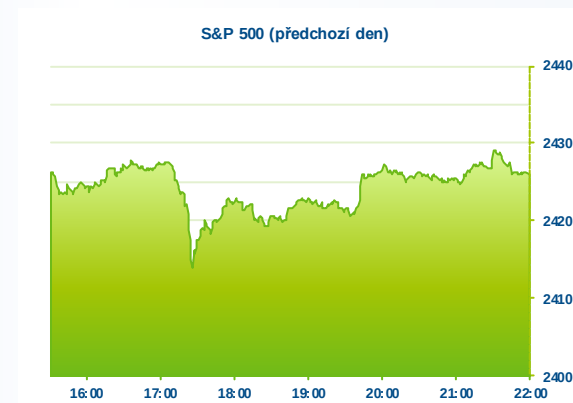
Česká republika

Index PX se po celý obchodní den pohyboval mírně v záporném teritoriu a na metu 1 000 bodů nezaútočil. Pražská burza tak klesla po pěti ziskových seancích v řadě a to o -0,22% na 996 bodů. Po včerejším růstu korigovaly akcie Cme o -1,48% k 96 Kč a Komerční banky o -0,96% na 925 Kč. Naopak dařilo se akciím pojišťovny Vig, která si polepšila o 1,43% na 680 Kč. Ostatní emise zaznamenaly pouze nepatrné kurzové změny. Erste Bank klesla o -0,17% na 913 Kč a Moneta Money Bank o -0,13% na 77 Kč. Při průměrném celkovém obchodovaném objemu, zaznamenal největší likviditu Čez a to 95 mil. Kč, přičemž ocenění zůstává pod metou 400 Kč těsně nad 395 Kč (-0,10%). V záporu zakončil i Unipetrol (-0,59%) a Kofola (-0,21%).



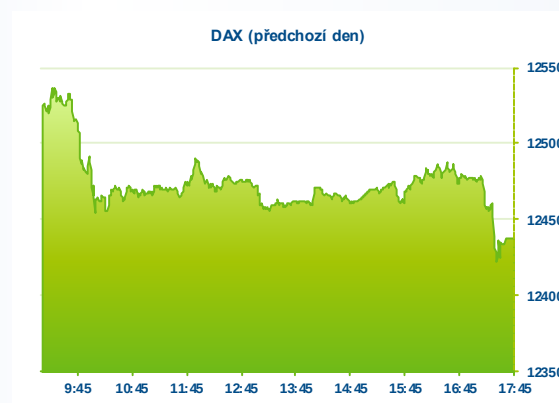
USA

Americké akciové trhy v úterní seanci obchodovaly smíšeně. Index Dow Jones se držel v zeleném a přidal 0,1% a S&P 500 si odepsal nepatrných 0,02%. Obchodování bylo opatrné a investoři spíše vyčkávali na druhou polovinu týdne. Trhy tak budou sledovat dvoudenní vystoupení Janet Yellen před finanční a bankovní komisí Kongresu USA, ale také se očekává Běžová kniha FEDu a též páteční data o inflaci. Před reportem Běžové knihy se dařilo cenám žlutého kovu, které se pohybovaly na ceně více než 1216 USD/Troj.unci, a posílily o 0,2%. Během dne se také zlato podívalo k ceně 1207 USD/Troj.unci. Tato situace hrála do not akciím v těžebním sektoru zlata. Dařilo se cenám černého zlata a lehká WTI se obchodovala nad úrovní 45,1 USD/barel, tj. se zhodnocením 1,6%. WTI podpořila zpráva, že Organizace zemí vyvážejících ropu (OPEC) bude chtít zahrnout do dohody o omezení těžby také Nigérii a Libyi, které z ní byly dosud vyčleněny a to kvůli domácí politické situaci a nepokojům. Své výsledky za 2Q fiskálního roku dnes reportovala americká společnost PepsiCo (PEP). Výsledky byly nad odhad analytiků, které předčily, jak na úrovni tržeb tak i na úrovni zisku. Společnost dosáhla jádrového zisku na akcii 1,50 USD, když očekávání počítalo se ziskem na akcii 1,4 USD. Nedařilo se akciím společnosti Snapchat (SNAP), které se vůbec poprvé již včera dostaly pod emisní cenu.



Německo

Německý DAX uzavřel úterní seanci na záporné nule, když odepsal 0,07 % na 12437,02 b. Klesaly energetické společnosti RWE (RWE; -1,2 %) i E.ON (EOAN; -0,8 %). Nedařilo se ani firmám Henkel (HEN3; -1,2 %), SAP (SAP; -1,1 %) a developerské Vonovia (VNA; -0,8 %). Naopak v kladných číslech uzavřely automobilky BMW (BMW; +1,7 %), Volkswagen (VOW3; +1,1 %) a Daimler (DAI; +1,3 %). Stejně tak rostl výrobce automobilových součástek Continental (CON; +1,1 %). Dopolední výraznější zisky nakonec zkorigoval ThyssenKrupp (TKA; +1,2 %). Německý ocelářský a technologický podnik oznámil zeštíhlování stavů, které má napomoci k dosažení cílových zisků společnosti. Firma tak hodlá do roku 2020 propustit 2000 až 2500 pracovníků, což by společnosti mělo snížit náklady o 400 milionů euro. ThyssenKrupp považuje současné administrativní náklady ve výši 2,4 miliardy euro za příliš vysoké, proto se propouštění bude týkat právě administrativních pracovníků, kterých dosud firma zaměstnávala zhruba 18 tisíc. Až polovina propuštěných by měla být z Německa. Akcie společnosti ThyssenKrupp se dnes na Xetře v reakci na tuto informaci dostaly na nejsilnější hodnotu od srpna 2011, v průběhu seance však část zisků ztratily.



Polsko

Polský index WIG 30 uzavřel úterní obchodní seanci mírně v záporu, když odepsal 0,1 % na 2658,35 b. Nedařilo se zejména firmě Kernel (KER; -2,8 %), o něco slaběji posléze odepsaly společnosti Kruk (KRU; -1,2 %), Bank Zachodni (BZW; -1,2 %) či PKN Orlen (PKN; -1,1 %). V červených číslech skončila i Grupa Lotos (LTS; -1,0 %). Naopak se dařilo PGE (+1,5 %), Bank Millenium (MIL; +1,4 %) či Energa (ENG; +1,4 %). Trochu slaběji posilovaly také společnosti KGHM (KGH; +1,1 %) a Grupa Azoty (+1,3 %).



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).