

Očekávané události

Německo:

- 11:00 Průzkum ZEW - index současných podmínek (červenec): očekávání trhu: 88,0, předchozí hodnota: 88,0
- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (červenec): očekávání trhu: 18,0, předchozí hodnota: 18,6

Eurozóna:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 37,7
- USA:
- 14:30 Index importních cen (y-y) (červen): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: 2,1 %
- 14:30 Index exportních cen (y-y) (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,4 %
- 16:00 Index realitního trhu NAHB (červenec): očekávání trhu: 67, předchozí hodnota: 67
- 22:00 Čistý příliv kapitálu (květen): očekávání trhu: - -, předchozí hodnota: \$65,8 mld.
- 22:00 Čistý příliv dlouhodobého kapitálu (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$1,8 mld.

Akciový výhled

Po včerejším poklesu budou dle indikací futures (-0,4%) otvírat evropské indexy zřejmě opět v červených číslech. Pražská burza si v pondělí šla svojí cestou a rostla, index PX uzavíral výše +0,5% na 1005 bodech. Zprávou dnešního dne na domácím trhu je nabídka na odkup akcií Pegas za 1010 Kč od společnosti R2G Rohan. Čekáme proto skokové posílení akcií Pegas do blízkosti 1000 Kč. Na dalších titulech očekáváme klidnější vývoj. Erste se zatím i při horšící se náladě v zahraničí drží na dohled 910 Kč. Komerční bance se podařilo posílit k 940 Kč. Ale i zde bychom další zajímavé posílení nečekali. ČEZ se obchodoval alespoň na 400 Kč, jež je však spíše než technickou tak psychologickou úrovní. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 95 Kč.

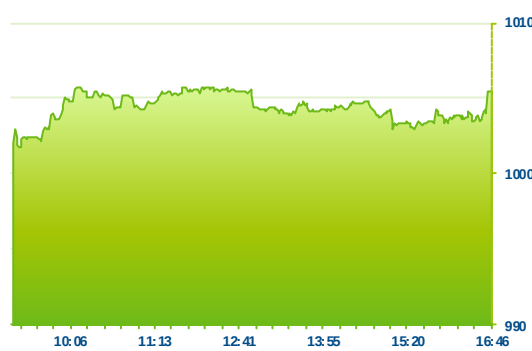
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5852,75	-0,04			
DJIA	21580	0,00			
S&P 500	2456,75	-0,07			
DAX	12532	-0,44			
Euro Stoxx 50	3501	-0,34			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19999,91	-0,59	0,95	9,73	22,78
Shanghai Composite	3177,05	0,02	-1,13	-1,42	4,00
Hang Seng	26471,18	0,00	3,81	9,10	22,21
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6314,43	0,03	2,23	7,81	25,55
S&P 500	2459,14	-0,01	1,31	4,69	13,76
Dow Jones Ind. Avg.	21629,72	-0,04	1,03	4,81	16,81
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1518	0,35	0,46	7,32	4,04
EUR/CZK	26,072	0,02	-0,62	-9,35	-7,26
USD/CZK	22,624	-0,32	-0,16	-2,70	-3,56
USD/JPY	112,16	-0,41	-1,55	3,46	5,65
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1236,6	0,24	1,80	-4,32	-6,97
Ropa	46,2	-0,06	2,14	-12,58	0,57

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

Česká republika

Pražská burza zaznamenala pozitivní vstup do nového týdne a měřeno indexem PX se odrazila od mety 1 000 bodů na úroveň 1 005 (+0,48%). Stalo se tak přestože evropské trhy úvodní zisky neudržely. Podporou pro index byl především růst akcií Philip Morris, které posílením o 3,33% na 15 500 Kč uzavřely na více jak jedenáctiletém maximu. Výsledkovou sezónu v ČR zahajuje v pátek Unipetrol a prozatím se mu před reportem daří, když z posledních deseti seanci ztrácel pouze jednou. Dnes si petrochemický holding polepšil o dalších 1,41% na 295 Kč a blíží se k psychologické úrovni 300 Kč. Polepšily si rovněž tuzemské banky a to Komerční banka o 1,08% na 940 Kč a Moneta Money Bank o 0,51% nad 79 Kč. Naopak rakouské finanční tituly zakončily bez výraznějších změn, Erste Bank nad 912 Kč a Vig u 676 Kč. Elektrárenská emise Čez mírným nárůstem o 0,23% uzavřena na psychologické metě 400 Kč. V záporu zakončilo pouze Cme (-0,47%) a po dnešní akvizici 25% podílu ve společnosti Quintessential Brands Ireland Whiskey oslabil Stock Spirits o -0,60%.

PX (předchozí den)



USA

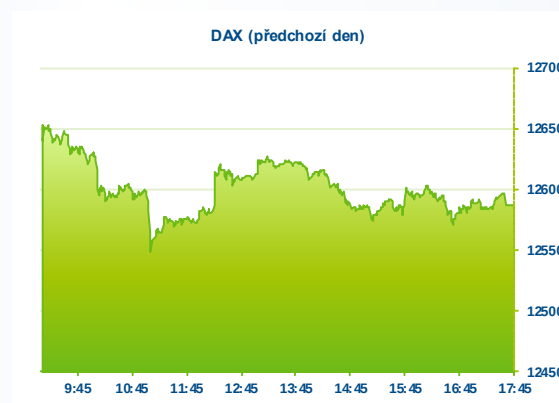
Americké akcie dnes končí s minimálními změnami kolem otevíracích hodnot. První den nového týdne lze považovat za lehkou rozčvičku před na plno se rozjíždějící výsledkovou sezónou. Co nás čeká se dočtete zde. Na dnešním menu byla investiční banka Black Rock a večer se trhy těšily na Netflix. Black Rock zklamal. Banka sice roste, svědčí o tom nárůst spravovaných aktiv, ale zisky se dnes nepotkaly s očekáváním trhu. Akcie tak oslabila o více než 3%. Oživení zažívají akcie maloobchodního řetězce Macy's, který sice od začátku roku, společně se sektorem, odepsal třetinu ceny, dnes je však nejrušovějším titulem z S&P 500. V dnešním programu nebyla žádná makrodata, ani zásadní projevy a tak na trhu panuje klid. Rostl sektor maloobchodu. Klesal sektor zdravotní péče. Ropa odepsala jedno procento a drží cenu nad 46 dolarů za barel.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Německý DAX otevřel nový týden mírným poklesem, když odepsal 0,31 % a uzavřel na 12592,37 b. Největší si vedly akcie společnosti Deutsche Boerse (DB1; -1,4 %) poté, co RBC snížila doporučení pro akcie společnosti ze 105 eur na 102 eur s doporučením sector perform (daná akcie se bude vyvíjet v korelaci se sektorem) z předchozího outperform. Nedařilo se ani společnostem Siemens (SIE; -1,2 %), Merck (MRK; -1,2 %), Commerzbank (CBK; -0,8 %) a Vonovia (-0,9 %). Barclays v průběhu dnešní seance zvýšila doporučení pro akcie Lufthansy (+0,9 %) a národní letecký dopravce tak uzavřel jako nejvýstřednější akcie dne. Následovala ho automobilka Adidas (ADS; +0,8 %) či dodavatel automobilových součástek Continental (CON; +0,7 %). Mírněji posilovaly Heidelberg (HEI; +0,6 %) a ThyssenKrupp (TKA; +0,5 %). Morgan Stanley v pondělí snížila cílovou cenu pro Deutsche Telekom (DTE; -0,7 %) z předchozích 17,30 eur na současných 16,50 eur na akcii.



Polsko

Nejvíce se v začátku nového týdne dařilo akciím KGHM (KGH; +4,8 %), dále si tisky připisovaly společnosti Jastrzębska (JSW; +3,1 %), PKO Bank (PKO; +2,4 %) či Kruk (KRU; +2,1 %). V záporných číslech se pohybovala Grupa Azoty (ATT; -1,8%), odepisovaly také firmy Energa (ENG; -0,8 %) a Kernel (KER; -0,7 %).



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).