

Očekávané události

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (21. července): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 6.3%
- 16:00 Prodeje nových domů (červen): očekávání trhu: 615 tis., předchozí hodnota: 610 tis.
- 16:00 Prodeje nových domů (m-m) (červen): očekávání trhu: 0.8%, předchozí hodnota: 2.9%
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (21. července): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -4727 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (21. července): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -23 tis.

Akciový výhled

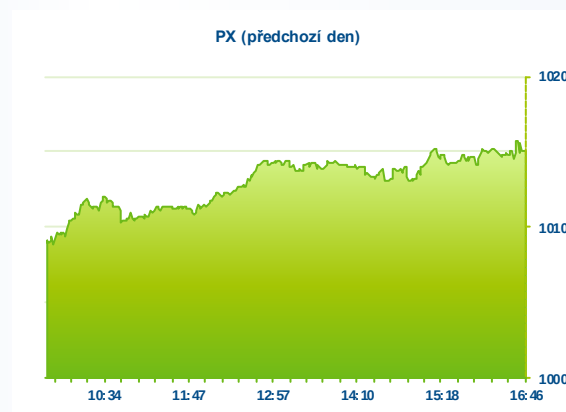
V úterý se evropským indexům podařilo přerušit předchozí poklesy, trhy posilovaly kolem +0,5%. Pro dnešní den indikují futures otevření lehkým poklesem (-0,10 %). Událostí dnešního dne bude zasedání amerického FEDu. Pražská burza se po včerejším růstu dostala indexem PX na 1015 bodů (+0,7%). Je to úroveň, jež jsme indikovali krátkodobě jako horní mantinel a možnou rezistenci. Pravděpodobnější je však v dohledné době testování letošních maxim indexu PX těsně pod 1030 body. Za růsty domácího trhu nyní stály především banky. Erste se v úterý vyšvihla na 920 Kč (zde by měla být silná rezistentní hladina poblíž 930 Kč). Akcií KB se zatím daří vzdalovat výše od 960 Kč a Moneta se přiblížila 80 Kč. V posledních dnech se dařilo komoditním titulům v zahraničí, čekali bychom proto další pokus akcií ČEZ o 400 Kč. Mediální CETV po výsledcích za 2Q nakonec uzavírala v zámoří na 96,30 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5927,75	-0,10			
DJIA	21560	0,00			
S&P 500	2473	-0,04			
DAX	12249	-0,12			
Euro Stoxx 50	3467	-0,14			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20050,16	0,48	-0,22	4,59	20,07
Shanghai Composite	3229,78	-0,43	1,76	3,48	7,56
Hang Seng	26869,27	0,06	1,23	9,80	22,09
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6412,17	0,02	1,07	6,42	25,79
S&P 500	2477,13	0,29	0,67	3,71	14,23
Dow Jones Ind. Avg.	21613,43	0,47	0,18	2,94	16,87
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1629	-0,19	1,00	6,66	5,85
EUR/CZK	26,031	-0,01	-1,21	-9,32	-9,07
USD/CZK	22,363	0,09	-0,11	-3,17	-3,61
USD/JPY	111,88	0,00	-0,06	0,77	6,92
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1244	-0,65	0,16	-1,43	-5,81
Ropa	48,46	0,92	2,45	-2,96	10,99

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

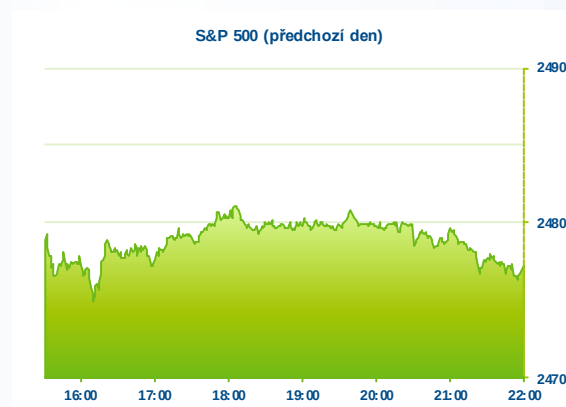
Česká republika

Pražská burza navázala na včerejší zisky a měřeno indexem PX posílila o dalších 0,74% na 1 015 bodů. Podporou pro index se staly především rakouské finanční emise, které těžily z výkonnosti bank v Evropě, kde byly nejziskovějším sektorem. Erste Bank tak v Praze růstem o 2,32% na 920 Kč zakončila na nejvyšší uzavírací hodnotě za téměř 6,5 let při největším denním objemu 125 mil. Kč. Vig si polepšil o 2,06% na 670 Kč. Tuzemské banky zakončily bez výraznějších změn, Moneta Money Bank stagnovala pod 80 Kč a Komerční banka se zvedla o nepatrných 0,26% na 969 Kč. Akcie mediální Cme po dnešním mírně lepším výsledkovém reportu posílily o 2,16% na 97 Kč. Čez uzavřel poblíž včerejšího ocenění na 399 Kč (+0,10%). V záporném teritoriu zakončily akcie O2 (-0,53%) a Unipetrolu (-0,83%).



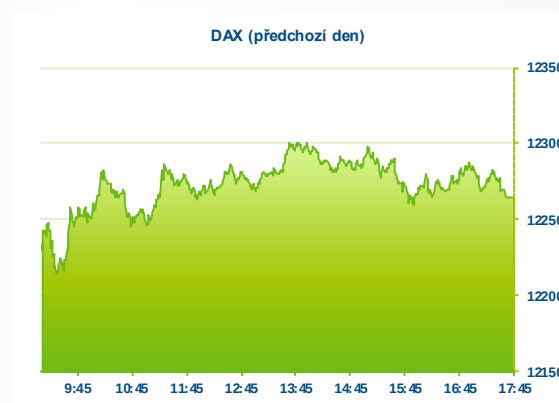
USA

Americké akciové indexy se od začátku obchodování, vyjma téměř stagnujícího technologického Nasdaqu, pohybovaly v kladných číslech. S&P 500 nakonec uzavřel silnější o 0,29 % na úrovni 2477,08, dostal se na nová historická maxima a zaznamenal první růst po třech poklesech v řadě. Bluechipový DJIA vzrostl o 0,47 % na 21613,43 bodu. Prakticky po celý den stagnující Nasdaq nakonec uzavřel na hladině 6412,17 (+0,02 %), nicméně i to stačilo na nové závěrečné maximum. Dnes méně výrazný technologický sektor (v rámci S&P 500 ztratil 0,2 %) byl negativně ovlivňován např. akciemi technologického gigantu Alphabet (mateřská společnost Googlu), jenž poklesl o 3 % na 950,7 USD či akciemi výrobce pevných disků Seagate Technology, jenž odepsaly dokonce 16,5 % na 33,2 USD. Obě společnosti nepřesvědčily svými kvartálními výsledky hospodaření. Naopak dobré výsledky za 2Q 2017 představily řetězec rychlého občerstvení McDonald's a producent těžké strojní techniky Caterpillar. Akcie McDonald's tak vzrostly o 4,8 % na 159,07 USD a akcie Caterpillar posílily o 5,9 % na 114,54 USD.



Německo

Německý DAX uzavřel úterní seanci téměř půl procentním růstem, když si konkrétně připsal 0,45 % na 12264,31 b. Dařilo se zejména finančním institucím, které rostly v reakci na rostoucí výnosy. Banky Commerzbank (CBK; +2,5 %) a Deutsche Bank (DBK; +2,4 %) si obě připsaly přes dvě procenta. Před zítřejšími kvartálními výsledky posilovala také burzovní společnost Deutsche Boerse AG (DB1; +1,5 %). Podobně rostla v procentuálním vyjádření také pojišťovna Allianz (ALV; +1,5 %). Naopak odepisovala společnost ProSieben (PSM; -1,8 %). Silnější euro pak nepomáhalo automobilkám a Volkswagen tak (VOW3; -1,3 %) uzavřel v červených číslech. Daimler (DAI; +0,2 %) nakonec seanci před zítřejším kvartálním reportem zakončil v mírném plusu. Naopak několik desetin procenta odepsaly Linde (LIN; -0,7 %), Deutsche Telekom (DTE; -0,5 %) a E.ON (EOAN; -0,4 %).



Polsko

Polský index WIG 30 uzavřel dnešní seanci růstově, připsal 0,3 % na 2725,33b. Nejsilnějšími tituly dnes byly těžbařské společnosti Jastrzębska (JSW; +5,3 %) a KGHM (KGH; +4,2 %). Zisky připisovaly také banky Alior (ALR; +3,6 %) a Bank Millennium (MIL; +2,8 %). Naopak nejvíce odepsaly Grupa Lotos (LTS; -3,2 %) a Cyfrowy Polsat (CPS; -1,9 %).



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).