

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Devizové rezervy (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$144,9 mld.

Německo:

- 11:00 Průzkum ZEW - index současných podmínek (červenec): očekávání trhu: 78,1, předchozí hodnota: 80,6
- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (červenec): očekávání trhu: -18,9, předchozí hodnota: -16,1

Eurozóna:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -12,6

USA:

- 12:00 Optimismus malých firem NFIB (červen): očekávání trhu: 106,5, předchozí hodnota: 107,8
- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (květen): očekávání trhu: 6655, předchozí hodnota: 6698

Akciový výhled

Evropa by mohla i dnes otevřít růstově, např. futures na DAX indikují otevření +0,2% výše. Wall Street včera nakonec udržela zisky, sledovaný index SP500 uzavíral na 2784 bodech (+0,9%). Zámoří se tak dostává do blízkostí červnových maxim, odkud následovala cca -3% korekce. Někteří investoři tak mohou přistupovat k vybírání krátkodobých zisků, indexy se po nedávném „hladším“ průběhu mohou začít více vlnit. Evropa má proti zámoří stále ještě co dohánět. Snad i proto pražská burza v posledních 6 seancích neoslabil. Jednoznačným tahounem v posledních dnech byly akcie ČEZu, jež se obchodují zpět na úrovních, kde byly před dividendou. Titul včera uzavíral na 566 Kč (2,9%) a doháněl tak pozitivní vývoj v sektoru ze závěru minulého týdne. Německé utility již včera přitom mírně oslabovaly (E.ON -1,5%, RWE -0,5%). Podle očekávání se zastavil růst domácích bank, akcie KB se „sklonily“ před 950 Kč (-0,8%) a ve druhé části dne se vybíraly zisky také na Monetě (-0,6%). Titul zaznamenal sérii růstů, která následovala po informaci o údajném zájmu Raiffeisen Bank, zde se však spíše může jednat o přání je otcem myšlenky nežli o reálném zájmu. Akcie Erste by měly nadále udržet metu 900 Kč, když sentiment v sektoru by se mohl v zahraničí mírně zlepšit. Celkově by se index PX mohl obchodovat v blízkosti 1080 bodů.

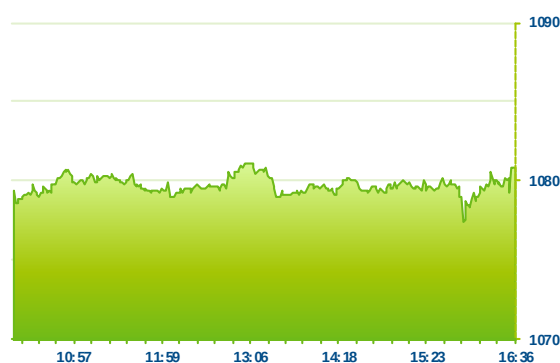
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7313,75	0,18			
DJIA	24809	0,14			
S&P 500	2788,75	0,04			
DAX	12555,5	0,11			
Euro Stoxx 50	3456	-0,03			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22196,89	0,66	1,10	1,72	10,65
Shanghai Composite	2803,56	-0,41	1,43	-10,30	-12,52
Hang Seng	28732,74	0,15	-0,92	-5,10	13,21
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7756,20	0,88	3,27	11,59	26,05
S&P 500	2784,17	0,88	2,42	6,54	14,80
Dow Jones Ind. Avg.	24776,59	1,31	2,08	3,33	15,70
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1738	-0,09	0,69	-5,00	2,96
EUR/CZK	25,84	-0,02	-1,76	7,55	-3,81
USD/CZK	22,005	0,05	-1,07	2,14	-0,93
USD/JPY	111,08	0,22	0,45	3,63	-2,59
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1257,1	-0,20	1,24	-6,39	3,62
Ropa	72,45	0,65	1,19	10,74	62,49

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

Česká republika

Pražská burza po prodlouženém víkendu zahájila pozitivně a měřeno indexem PX posílila o 0,31% na 1 080 bodů. Tahounem se staly jednoznačně akcie Čezu, které při nejvyšším denním objemu 293 mil. Kč vyskočily o 2,91% na 566 Kč. Elektrárenská společnost tak doháněla růst sektoru v Evropě v době svátečních dnů v ČR. Podporou se staly rovněž dnešní přírůstky u cen el. energie a emisních povolenek. Slušné zisky zaznamenaly rovněž akcie O2 (261 Kč +2,15%) a Avast (+2,34%). Naopak rakouské finanční emise klesaly, když dorovnávaly ztráty z primárního trhu z konce minulého týdne. Erste Bank si pohoršila o -1,05% na 907 Kč a Vig klesl o -0,91% na 600 Kč. Ztratily také tuzemské banky a to Komerční banka o -0,79% na 942 Kč a Moneta Money Bank klesla o -0,57%. V záporném teritoriu uzavřela i Kofola (302 Kč -1,31%).

PX (předchozí den)



Německo

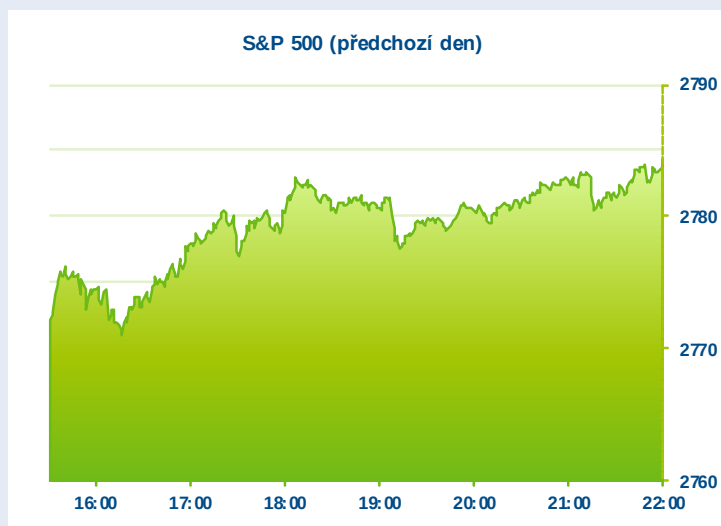
Německé akcie posilovaly již potřetí v řadě, když index DAX posílil o 0,38 %. Nejziskovějším titulem je Lufthansa (LHA; +2,2 %) a společnost SAP (SAP; +1,9 %). Neztrátovější byla naopak společnost E.ON, která odepsala 1,5 %. Automobilka Volkswagen dnes ztratila 1,2 %. Angela Merkelová a její kabinet dnes jednaly s čínským premiérem a jeho kabinetem a zástupci Volkswagenu zde podepsali memorandum o porozumění s čínskou automobilovou skupinou Anhui Jianghuai Automotive Group ve věci společného výzkumného a vývojového centra a automobilové platformy.

DAX (předchozí den)



USA

Ačkoliv mezi USA a jinými státy bují obchodní válka, Wall Street šla vstříc již třetímu růstovému dni za sebou. Minulý týden byl citelně ovlivněný sváteční náladou a neúplnými obchodními dny. Dnes se tak akcie naplno nadechly a soudě dle komentářů z trhu se těší na nadcházející výsledkovou sezónu. Lídrem růstů byl bankovní sektor, který bude opět těžit z úlev od Donalda Trumpa navíc dnes podpořen růstem výnosů dluhopisů. V pátek reportují výsledky silné banky jako JP Morgan (JPM +2,76%), Wells Fargo (WFC +1,45%) a Citigroup (C +2,21%). V růstech nezůstal pozadu ani průmyslový sektor či energetika. Značně dnes zaostávaly utility a telekomunikace, spíše defenzivní sektory. V popředí žebříčku nejvýběžnějších titulů v indexu S&P 500 se držely energetické tituly. Nalezneme zde i Caterpillar, předního výrobce zemědělských strojů, který se vzpamatovává z těžkých ran z probíhající obchodní války s Čínou, podobně byl na tom konkurent John Deere (DE +3,41%). Propadlím dne jsou akcie sociální sítě Twitter, když se deníku The Washington Post podařilo získat informace, že nárůst tzv. "fake účtů" které Twitter identifikuje pomocí algoritmu, je značný a může jít až o desítky milionů účtů. Padají tak pochybnosti o správnosti údajů o přírůstu nových uživatelů, což je klíčová statistika pro tento typ firmy. Akcie Twitteru letos vzrostly o 94%.



Změna 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 k 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 k 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).