

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 CPI (m-m) (červen): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 09:00 CPI (y-y) (červen): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: 2,2 %
- 09:00 Míra nezaměstnanosti (červen): očekávání trhu: 2,9 %, předchozí hodnota: 3,0 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (6. července): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,5 %
- 14:30 Index výrobních cen (y-y) (červen): očekávání trhu: 3,1 %, předchozí hodnota: 3,1 %
- 14:30 Jádrový PPI (y-y) (červen): očekávání trhu: 2,6 %, předchozí hodnota: 2,4 %
- 16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (květen - konečný): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (6. července): očekávání trhu: -3875 tis., předchozí hodnota: 1245 tis.

Akciový výhled

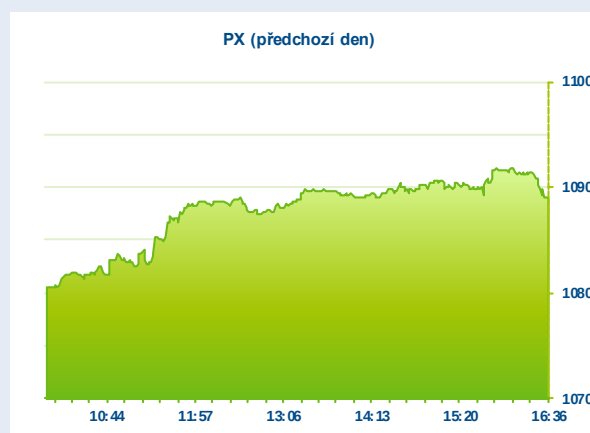
Po sérii růstů, kdy se některé hlavní indexy dostaly do blízkosti lokálních maxim z června (SP500), se dnes dočkáme poklesů. Např. futures na německý DAX naznačují pokles v úvodu -0,8%. Když pomíneme zprávy kolem obchodních válek, tak z technického pohledu nebude současné oslabení překvapením. Pražská burza v úterý uzavřela na 1089 bodech, což je přesně úroveň klouzavého průměru 200 denní MA. Po 7 růstech v řadě a kvůli zhoršenému sentimentu v zahraničí je však velmi pravděpodobné, že tato hladina bude znamenat (alespoň z krátkodobého pohledu) stop pro další růsty domácího trhu. Akcie ČEZu přidaly během 6 obchodních seancí +11%, titul včera uzavíral na 577,50 Kč. Zde bychom po rychlém růstu spíše čekali nějakou formu vybírání zisků. Akcie Erste by se mohly udržet nad metou 900 Kč. Domácí banky by mohly spíše mírně ztrácet.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7229,75	-0,98			
DJIA	24715	-0,85			
S&P 500	2776,25	-0,73			
DAX	12498,5	-0,81			
Euro Stoxx 50	3442	-0,69			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21932,21	-1,19	1,89	1,85	10,54
Shanghai Composite	2758,47	-2,45	1,46	-11,37	-11,98
Hang Seng	28199,04	-1,68	0,48	-6,66	12,48
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7759,20	0,04	2,53	9,37	25,63
S&P 500	2793,84	0,35	2,46	5,16	15,09
Dow Jones Ind. Avg.	24919,66	0,58	2,52	2,10	16,40
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1737	-0,04	0,70	-5,10	2,35
EUR/CZK	25,899	0,32	-1,12	7,77	-3,07
USD/CZK	22,068	0,39	-0,47	2,27	-0,77
USD/JPY	111,04	0,05	0,53	3,99	-2,53
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1253	-0,19	-0,04	-7,66	3,15
Ropa	72,05	-0,70	0,67	7,99	59,34

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

Česká republika

Pražská burza navýšila včerejší zisky a měřeno indexem PX posílila o 0,74% na hodnotu 1 088 bodů. Podobně jako v pondělí se stal tahounem Čez, který přidal dalších 2,03% na 577 Kč, když v růstu pokračovaly i emisní povolenky. Elektrárenská emise zaznamenala i nejvyšší zobchodovaný objem a to 294 mil. Kč. Největší přírůstek dnes zaznamenal Avast, jenž se díky silné nákupní objednávce zvedl o 3,82% na 68 Kč. Ztráty z úvodu týdne částečně korigovaly rakouské finanční emise, když Erste Bank si polepšila o 0,73% na 914 Kč a Vig se zvedl o 0,58% na 604 Kč. Mírně stoupla i Moneta Money Bank (+0,25%). V kladném teritoriu uzavřely také akcie O2 (+0,19% 262 Kč) a Kofola (+0,33% 303 Kč). Naopak nedařilo se Komerční bance, která při dnešním druhém nejvyšším objemu na burze 118 mil. Kč odepsala -0,85% na 934 Kč.



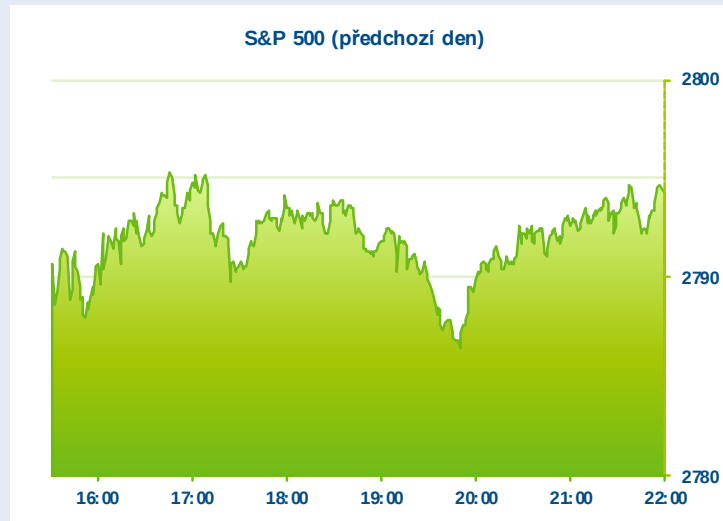
Německo

Index DAX pokračuje již čtvrtý den v růstovém trendu, v rámci kterého připsal 2,4 %. Nejziskovějším titulem je Covestro (1COV; +2,2 %), zpracovávatel především polymerových materiálů. Covestro dnes oznámil spolupráci se startupovou firmou Plug and Play z Wall Street, aby podpořil inovace v oblasti vývoje materiálů. Dalšími ziskovými firmami byly Adidas a Deutsche Post, které obě shodně posílily o 1,7 %. Nevedlo se naopak bankovnímu domu Commerzbank (CBK; -1,4 %) a letecké společnosti Lufthansa (LHA; -1,1%).



USA

Americké akciové indexy si po celou obchodní seanci udržovaly mírné zisky a rostly počtvrté v řadě. S&P 500 posílil o 0,35 % na 2793,84 bodu a uzavřel na nejvyšších úrovních od letošního února. Bluechipový DJIA přidal 0,58 % na 24919,66. Pouze technologický Nasdaq po úvodních mírných růstech po zbytek dne víceméně stagnoval (+0,04 %) a uzavřel na hladině 7759,20. Vydařenou seanci měly akcie PepsiCo. Společnost reportovala slušná čísla za 2Q 2018, tržby sice nepřekvapily, ale ziskovost skončila nad očekáváním analytiků. Akcie PepsiCo poskočily o 4,7 % na 112,8 USD, což podpořilo celý spotřebitelský sektor, jenž posílil o 1,3 % a byl nejrovnověrnějším odvětvím. Zisky nakonec udržel i energetický sektor (+0,7 %). Ropa sice během dne zakolísala a v jednu chvíli odevzdala jednoprocenní zisky, nakonec však přeci jen posílila alespoň o 0,3 % a drží se nejvýše od konce roku 2014. Akcie ropných firem jako např. Exxon Mobile či Chevron, tak uzavřely se slušnými zisky ve výši 0,9 %, resp. 1,3 %, byť v průběhu obchodování vykazovaly i růsty v rozmezí 1,5 – 2 %. Nedařilo se dnes pouze jedinému sektoru, a to financím, jenž vykázaly 0,4% ztrátu.



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 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).