

Očekávané události

Německo:

- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (květen): očekávání trhu: 2,4 %, předchozí hodnota: 1,7 %

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (7. července): očekávání trhu: 225 tis., předchozí hodnota: 231 tis.
14:30 CPI (y-y) (červen): očekávání trhu: 2,9 %, předchozí hodnota: 2,8 %

Akciový výhled

Evropa by měla ve čtvrtek otvírat dle indikací futures výše (např. DAX +0,4%). Část včerejšího propadu (-1,5%) by tak mohla umazat. Pražská burza si včera vedle lépe, index PX uzavíral na 1088 bodech (-0,7%). Na úrovni 1089 přitom leží hladina 200 denního klouzavého průměru, která však zřejmě bude působit jako rezistence. Překvapivě dobře si ve středu vedly akcie KB (+1,9%), jež uzavíraly nad 950 Kč. Zde bychom další výraznější zájem kupců nečekali. Podle očekávání mírným vybíráním zisků prošly akcie ČEZu (-0,6%), kde lze čekat s přibližující se úrovní 580 Kč zvýšenou nabídku. Sledovány budou akcie Erste, jež měly ve Vídni nepovedený závěr na 890 Kč. Uvidíme, zdali se jim dnes podaří vrátit zpět k metě 900 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7288,5	0,48			
DJIA	24800	0,45			
S&P 500	2784,25	0,37			
DAX	12468,5	0,42			
Euro Stoxx 50	3432	0,38			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22187,96	1,17	0,99	1,13	8,60
Shanghai Composite	2840,47	2,26	0,68	-13,41	-13,28
Hang Seng	28581,62	0,95	0,25	-8,37	9,41
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7716,61	-0,55	2,85	9,16	24,60
S&P 500	2774,02	-0,71	2,24	4,99	14,37
Dow Jones Ind. Avg.	24700,45	-0,88	2,17	2,11	15,37
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1678	0,05	-0,08	-5,23	2,37
EUR/CZK	25,922	-0,05	0,05	8,16	-2,98
USD/CZK	22,189	-0,06	-0,01	2,45	-0,70
USD/JPY	112,23	0,21	1,47	4,58	-0,79
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1243,5	-0,07	-1,22	-7,11	2,00
Ropa	69,42	0,81	-1,71	3,69	52,04

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

Česká republika

Na globálních akciových trzích dnes zavládl negativní sentiment, jelikož USA uvalí další cla na zboží z Číny. Nicméně pražská burza relativně odolala, když měřeno indexem PX ztratila pouze nepatrných -0,05% a zůstala na úrovni 1 088 bodů. Po silných růstech v úvodu týdne mírně korigoval Čez a zakončil slabší o -0,61% na 574 Kč. Erste Bank padla pod 900 Kč (-1,58%) v souvislosti s prodejním tlakem u evropských bank. Ztratila i Moneta Money Bank a to -0,51% s oceněním nad 78 Kč. Naopak Komerční banka po třech poklesech v řadě vyskočila o 1,87% na 952 Kč. Včerejší silný růst vylepšil Avast o dalších +0,74%. V kladném teritoriu uzavřelo i Cme (+0,77%) a akcie O2 (+0,38% 263 Kč). Celkový objem dnes na burze dosáhl slušných 700 mil. Kč především díky Erste Bank, Čezu a Komerční bance.

PX (předchozí den)



Německo

Index DAX ztratil 1,53 % na 12417,13 b. Evropský akciový trh ztrácel kvůli eskalaci obchodního konfliktu mezi Spojenými státy a Čínou poté, co americký prezident Trump požádal svou administrativu o přípravu cel na čínské zboží za 200 mld. USD. Tento krok poslal negativní impuls akciovým trhům napříč zeměkoulí. Celoevropský index Stoxx 600 tak přerušil šestidenní růstovou sérii a odepsal 1,3 %. Všechny sektory uzavřely se ztrátou. Sentimentu v Evropě nepříspěla ani páteční demise britského ministra pro odchod z EU Davida Davise a pondělní demise ministra zahraničí Borise Johnsona, kterého nyní zastánci tvrdého brexitu vyzývají, aby se postavil premiérce Therese May. Ještě hůře na tom byl německý DAX, ve kterém většinu tvoří exportně orientované firmy. Přes 4 % odepsal ThyssenKrupp (TKA), který řeší tlak minoritních akcionářů na rozdělení, divestice a změnu výkonného ředitele. Předseda představenstva však spekulace o rozdělení ocelářského gigantu odmítl. Z ranních ztrát se poměrně rychle vyhrabaly akcie Beiersdorfu (BEI), který nakonec uzavřel o 1,4 % výše.

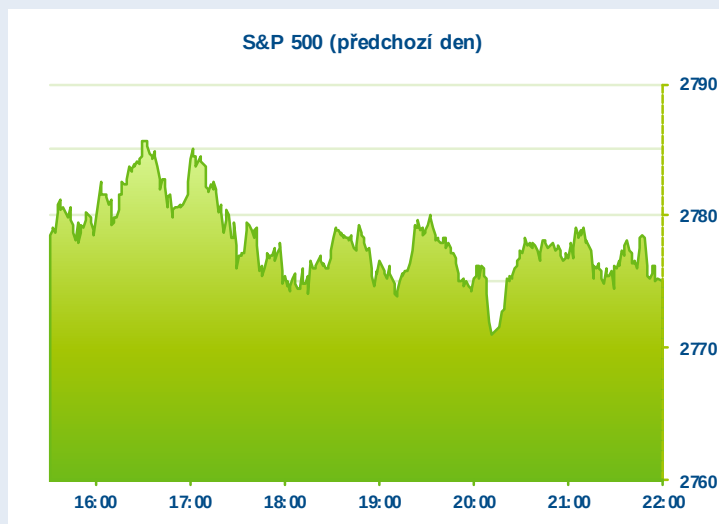
DAX (předchozí den)



USA

Ve středeční seanci se americké akciové trhy pohybovaly v záporném poli a index Dow Jones uzavřel slabší o 0,77% a S&P 500 ztratil 0,35%. Trhy byly nervózní a značnou měrou se na tom podílí prohlášení amerického zmocněnce Roberta Lighthizera, že Spojené státy uvalí další cla na dovoz čínského zboží. Tato cla vstoupí v platnost v září tohoto roku. Podle analytiků zavedení desetiprocentních cel na import čínských produktů do USA, jehož roční hodnota dosahuje 200 mld. dolarů je to jen další vyústění obchodního sporu mezi dvěma největšími obchodními velmocemi. Čínská strana situaci považuje za nepřijatelnou a podle zdrojů naznačila stížnost u WTO. Cla na čínský dovoz v objemu 200 mld. dolarů postihnou podle agentury DPA cca polovinu veškerého vývozu z Číny do USA. Podle analytiků Goldman Sachs tato cla nejvíce zasáhnou síťová zařízení, počítačové komponenty a také nábytek. V existujícím seznamu zboží zatím nejsou zmíněny mobilní telefony.

S&P 500 (předchozí den)



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 předchozí den 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).