

Očekávané události

Akciový výhled

Evropa začne úterní obchodování bez větších změn, jak indikují futures. Včera se vstup do nového týdne přitom podařil, indexy slušně posílily. Wall Street uzavírala na letních maximech (SP 2857 bodů) a maxima letošní (+současně historická) má na dosah. Evropa naproti tomu má stále co dohánět, např. německý DAX je stále téměř -10% pod úrovněmi z přelomu leden/únor. Uvidíme, zdali nastane posun v jednáních mezi Čínou a USA, obchodní cla byl jeden z důvodů nižší výkonnosti velké části sektorů v Evropě. Pražská burza v pondělí přidala +0,4% na 1062 bodů. Index PX tak drží úroveň podpory mezi 1050-1060 body. Nejvíce včera rostly akcie mediální CETV (+2,3%), titul následně v zámoří uzavíral nad 79 Kč. Uvidíme, zdali titulu udrží momentum i v příštích dnech, důvodů by se našlo víc. Mírně v kladných číslech by se mohly obchodovat i banky. Erste, ale bude muset „potvrdit“ úroveň podpory u 880 Kč. Ač to zatím nevypadá, bankovní sektor v zahraničí by mohl mít lepší dny před sebou. Celkově očekáváme klidnější den v Praze, s tendencí udržet kladné hodnoty.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7390,5	0,05			
DJIA	25775	0,07			
S&P 500	2859,25	0,03			
DAX	12321,5	-0,07			
Euro Stoxx 50	3388	-0,15			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22219,73	0,09	1,56	-3,19	14,01
Shanghai Composite	2733,22	1,29	-3,14	-15,50	-17,45
Hang Seng	27743,43	0,53	-1,21	-11,11	2,04
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7821,01	0,06	0,02	6,35	25,81
S&P 500	2857,05	0,24	0,59	4,78	17,29
Dow Jones Ind. Avg.	25758,69	0,35	1,41	3,87	18,02
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1521	0,37	1,58	-2,18	-2,48
EUR/CZK	25,699	-0,12	-1,50	2,35	0,96
USD/CZK	22,302	-0,51	0,02	0,11	-1,56
USD/JPY	110,04	-0,02	-0,99	-0,76	0,98
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1195,4	0,64	0,12	-7,48	-7,44
Ropa	65,59	0,26	-1,13	-9,17	37,98

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

Česká republika

Pražská burza zahájila nový týden růstem, když index PX posílil o 0,37 % na závěrečných 1061,96 bodů. Pohyb nebyl nadále výrazného charakteru a zapadá do statistiky posledních týdnů, když změny jsou vždy v nižších jednotkách desetin procenta. Výraznější pohyb o více jak jedno procento byl naposledy k vidění na konci června. Zobchodovaný objem byl slabý a přesáhl lehce hranici 300 mil. Kč. Svě předchozí poklesy mírně korigovaly rakouské finanční tituly, když v Evropě převládal optimismus. Německý DAX v průběhu dne posiloval o více jak 1 %, bankovní sektor se rovněž držel v kladných číslech a mírně korigoval své předchozí propady. Erste posílila na 888,80 Kč (+0,73 %), pojišťovna VIG rostla o 0,92 % na 606 Kč. Nad hranici 550 Kč se vrátil ČEZ (+0,73 %), když i dnes pokračoval růst cen elektrické energie na německém trhu. Přes dílčí růst ČEZ nadále výrazně zaostává za pohybem cen elektrické energie z posledních týdnů, když brzdou byla situace v Turecku a částečně i informace o vývoji v kauze SŽDC. Dlouhou ztrátovou sérii přerušily akcie mediální CME, když kurz dokázal posílit o 2,34 %. V kladných číslech zakončila den i Moneta (+0,26 %), mírně naopak oslabil Komerční banka (-0,32 %), která se tak opět pohybuje u spodní strany svého úzkého obchodního pásma z posledních týdnů. Absenci výraznějších kurzotvorných zpráv v týdnu pomůže částečně změnit pokračující výsledková sezona, když poprvé

od vstupu na trh bude reportovat své hospodaření Avast (středa), své výsledky za 2Q představí i PFNonwovens (čtvrtek).

PX (předchozí den)



Německo

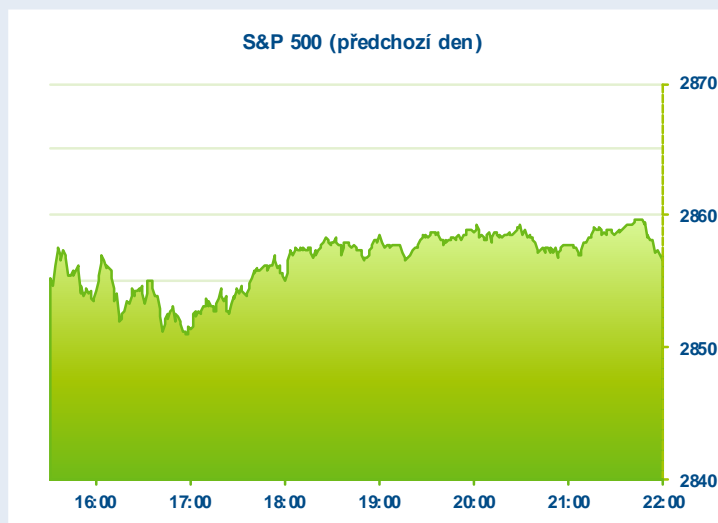
Německý index DAX uzavřel první obchodní den tohoto týdne růstem 1,05 % na 12 339 b. Posilovaly společnosti ve všech sektorech, ale nejlepších výsledků zaznamenal sektor zdravotnický, spotřebitelský a sektor materiálů. Celkově dvacet osm společností uvnitř indexu dnes uzavřelo silnější. Jediné akcie, které uzavřely těsně pod hranicí nuly, patří bance Commerzbank (CBK; -0,1 %) a společnosti Vonovia (VNA; -0,1 %). Nejvýznamnější roli hrály v indexu akcie společnosti Linde (LINU; +2,5 %), která dnes splnila podmínky pro získání povolení od regulačních orgánů Evropské unie k provedení 45 miliardové fúze (v USD) s americkou společností Praxair a akcie společnosti Bayer (BAYN; +3,0 %), jejíž cílovou cenu navýšila na 95 EUR švýcarská banka Credit Suisse (aktuální průměrná cílová cena akcií Bayer je 109,59 EUR). Euro dnes během dne mírně oslabilo, ale ke konci dne ztrátu zvrátilo a nyní posiluje proti americkému dolaru o 0,02 % na 1,1439 USD za Euro.

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie během první obchodní seance nového týdne mírně posílily. Hlavní akciové indexy si připsaly ke čtvrttečním a pátečním ziskům dalších 0,1 – 0,4%. Dařilo se zejména průmyslovým podnikům (+0,6%). Spolu s ropou posílily energetické firmy (+0,7%). Úspěšný start do nového týdne za sebou mají i základní materiály (+0,7%). Pod mírným prodejním tlakem se naopak ocitly informační technologie (-0,2%) a utility (-0,3%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedla letecká American Airlines (AAL +5,8%). Opačným směrem zamířila mediální News Corporation (NWS -2,8%). Analytici Morgan Stanley dnes snížily cílovou cenu jejich akcií ze 17 USD na 12,5 USD. Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Oslabila zejména pšenice (-3,0%). Spolu s ní také stříbro (-0,3%) nebo kukuřice (-0,5%). Rostla již zmiňovaná ropa (+0,8%) a měď (1,5%).



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 Sengu 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).