

Očekávané události

Česká republika:

09:00 Index výrobních cen (m-m) (červen): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: 0,5 %

09:00 Index výrobních cen (y-y) (červen): očekávání trhu: 3,3 %, předchozí hodnota: 3,8 %

Eurozóna:

11:00 Stavební výroba (m-m) (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,8 %

11:00 Stavební výroba (y-y) (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,9 %

11:00 CPI jádrový (y-y) (červen - konečný): očekávání trhu: 1,1 %, předchozí hodnota: 1,1 %

11:00 CPI (m-m) (červen): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,1 %

11:00 CPI (y-y) (červen - konečný): očekávání trhu: 1,2 %, předchozí hodnota: 1,2 %

USA:

13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (12. července): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,4 %

14:30 Započatá výstavba (červen): očekávání trhu: 1260 tis., předchozí hodnota: 1269 tis.

14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (červen): očekávání trhu: 1300 tis., předchozí hodnota: 1294 tis.

Akciový výhled

Po pěti růstových seancích v řadě se včera v zámoří vybíraly zisky. Začínající výsledková sezóna se sice rozběhla dobře, nicméně vrátily se obavy z obchodních válek, když Donald Trump pohrozil, že může zavést další cla pro Čínu. Dále pak jsou investoři opatrní před dalšími reporty v pokračující výsledkové sezóně. Asijské akcie se pohybovaly nepatrně níže při nízkých objemech a nevýrazný open čeká i Evropu, když aktuálně futures na DAX odepisuje mírných -0,12%. Pražská burza včera zakončila se ziskem 0,10% stejně jako v pondělí. Aktivita zůstala na nižší úrovni s výjimkou Čezu, kde objem vyskočil na téměř 180 mil. Kč po zprávě, že elektrárenská společnost prozkoumá možnosti těžby lithia v ČR pomocí akvizice australské firmy EMH. Nicméně dopolední až 1% zisky elektrárenská společnost neudržela a posílila jen o 0,4% poté, co silnější zahraniční prodejní objednávky dorazily v závěru seance. Erste Bank včera na primárním trhu ve Vídni zakončila výše v přepočtu u 870 Kč, když evropský bankovní sektor včera zaznamenal rally v čele s Deutsche Bank, které agentura S&P ponechala rating na stávající úrovni. Bez nových korporátních zpráv očekáváme na pražské burze nižší aktivitu podobně jako v úvodu týdne.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7950,25	0,09			
DJIA	27339	0,04			
S&P 500	3008,75	0,06			
DAX	12404	-0,08			
Euro Stoxx 50	3506	-0,17			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21469,18	-0,31	0,00	-3,09	-4,70
Shanghai Composite	2930,58	-0,24	0,32	-9,71	4,39
Hang Seng	28540,5	-0,28	1,79	-5,01	0,28
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8222,80	-0,43	1,00	2,78	5,34
S&P 500	3004,04	-0,34	0,82	3,34	7,35
Dow Jones Ind. Avg.	27335,63	-0,09	2,06	3,34	9,06
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1199	-0,09	-0,44	-0,84	-3,95
EUR/CZK	25,589	0,05	0,49	0,57	3,06
USD/CZK	22,845	0,15	0,02	-0,26	-1,02
USD/JPY	108,22	0,00	-0,23	-3,43	-4,11
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1406,1	-0,36	-0,45	10,39	14,57
Ropa	57,85	0,19	-4,36	-9,38	-13,82

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

Česká republika

Index PX při poklidném vývoji přidal 0,10% na 1 057 bodů. Čez posílil o 0,4% na 515 Kč když v průběhu seance přidával až 1% po zprávě, že poskytne půjčku 2 mil. EUR společnosti European Metals Holdings, která se zabývá možností těžby lithia a cínu u Čínovce v Krušných horách. Časem by elektrárenská firma dokonce mohla získat většinový podíl v této australské společnosti, jejíž akcie po této zprávě posilují o 15%. Popáté v řadě pak rostly akcie Avast a to dnes o 1% na 96 Kč. Erste Bank si polepšila o 0,82% na 862 Kč. Naopak nedařilo Komerční bance (888 Kč -0,95%) a Pegas klesl o -1,65% na 714 Kč na tříletá minima.

PX (předchozí den)



Německo

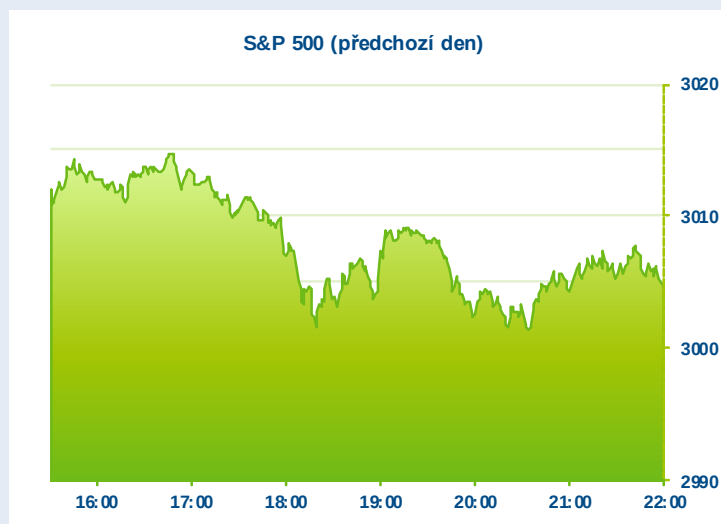
Německý DAX uzavřel v plusu, dařilo se zejména akciím Deutsche Bank. Posilovala také Lufthansa, která se svezla s celým sektorem aerolinek. Německý index DAX se v první polovině seance obchodoval smíšeně kolem nuly, po odpoledni však zamířil do kladných vod a nakonec uzavřel úterní obchodování silnější o 0,35 %. Zajímavou seanci zažila Deutsche Bank (DBK; +4,3 %), která se ráno dočkala pochvalných slov od ratingové agentury S&P, jež potvrdila kreditní rating na úrovni BBB+, avšak přidala komentář v pozitivním duchu. Agentura píše, že banka by měla být schopna překonat současné problémy a dosáhnout finančních cílů, kterých si stanovila. Informační agentura Bloomberg v souvislosti s Deutsche Bank zveřejnila zprávu o tom, že banka se spolu s německou společností Berenberg americkými Citigroup a Goldman Sachs podílela (jakožto aranžér) na prodeji akcií realitní společnosti Aroundtown ve výši 600 milionů eur. Bloomberg taktéž v odpoledních hodinách vydal zprávu informující o probíhajících jednáních zástupců Deutsche Bank s francouzskou BNP Paribas o již dříve avizované spolupráci. Dařilo se také akciím aerolinky Lufthansa (LHA; +2,6 %), která posilovala s celým sektorem v návaznosti na oznámený nižší kapacitní růst společnosti Ryanair. O něco mírněji posilovaly firmy Heidelberg (HEI; +1,6 %), Henkel (HEN3; +1,6 %) či Continental (CON; +1,5 %). Nedařilo se akciím společnosti Wirecard (WDI; -1,8 %), která tak odepsala část včerejších zisků. Slaběji klesaly také Vonovia (VNA; -0,8 %), Deutsche Telekom (DTE; -0,4 %), SAP (SAP; -0,4 %) či RWE; -0,3 %).

DAX (předchozí den)



USA

Hlavní americké akciové indexy se v závěru obchodního dne posunuly na nižší hodnoty a nakonec uzavřely v záporném teritoriu. Relativně nejlépe si vedl tradiční index Dow Jones, který během dne osciloval okolo nuly a nakonec uzavřel se ztrátou 0,09%. Naopak nejvíce korigoval technologický Nasdaq (-0,39%), širší index S&P500 pak končil slabší o 0,34% pod tlakem energií a sektoru informačních technologií. Výsledkové reporty – především od významných bank – dnes vyzněly smíšeně – po solidních číslech dnes posílily o 1,7% akcie Goldman Sachs (GS) a posunuly se na 8měsíční maxima, v kladném poli se po rozpačitém začátku v návaznosti na čtvrtletní report uzavřely i akcie JP Morgan Chase (JPM +1%). Naopak kvartální výsledky zklamaly akcionáře Wells Fargo (WFC). Titul oslabil bezmála o 3% a rychle se opět přiblížil mnohaletým minimům. Navzdory solidním číslům též klesaly akcie největšího výrobce produktů pro zdravotní péči Johnson & Johnson (JNJ -1,6%), když výsledky zastínila probíhající azbestová kauza u dětského pudru. Živo bylo na energetickém trhu – výrazně ztratil zemní plyn (-3,7%) i ropa (-2,5%), tlačící energetický sektor v rámci S&P500 na chvost. Smíšenou bilanci pak vykazaly drahé kovy – zatímco zlato oslabilo o 0,7% na 1403,5 USD/oz, stříbro naopak zpevnilo o více než 1% na 15,55 USD/oz. Mírné ztráty pak vykazaly dluhopisy, a to napříč splatnostmi. V návaznosti na pokles energetických komodit byly logicky pod největším tlakem energetické společnosti mezi sektory indexu S&P500, oslabující o 1,1%. V závěsu pak figurovaly informační technologie (-0,9%). Jim nepomohly zprávy o rychlém odlivu investorů ze sektoru u klientů banky Bank of America po silném růstu od začátku roku. Naopak dařilo se průmyslovým společnostem (+0,7%) a težařům základních surovin (+0,2%). Na korporátní úrovni si nejlépe v rámci S&P500 stály akcie logistické spol. JB Hunt Transport Services (JBHT +5,6%) po solidních čtvrtletních výsledcích, které firma reportovala včera po zavření trhu. Naopak nejvíce oslabily akcie paměťového výrobce Western Digital (WDC -5,8%), patrně pod vlivem výběru tučných zisků, když titul od poloviny června posílil o úctyhodných 50%.



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 probíhajícím 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).