

Očekávané události

Eurozóna:

16:00 Spotřebitelská důvěra (červenec - první, předběžný): očekávání trhu: -7,2, předchozí hodnota: -7,2

USA:

15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (květen): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,4 %

16:00 Index výrobní aktivity richmondského Fedu (červenec): očekávání trhu: 5, předchozí hodnota: 3

16:00 Prodeje existujících domů (červen): očekávání trhu: 5,33 mil., předchozí hodnota: 5,34 mil.

16:00 Prodeje existujících domů (m-m) (červen): očekávání trhu: -0,3 %, předchozí hodnota: 2,5 %

Akciový výhled

Evropské akcie by v úvodu dnešního dne mohly otvírat růstově kolem +0,5%. Alespoň to indikují futures, jež pro zámoří naznačují posun vzhůru +0,1%. Wall Street včera nakonec rostla +0,3% v čele s technologiemi. Přes noc se dařilo Asii, nejvíce v zelených číslech zakončilo Japonsko (+0,8%). Pražská burza má po včerejším růstu za sebou sérii 7 obchodních seancí v kladných číslech. Index PX uzavřel na 1069,5 bodu (+0,2) a dostal se k úrovni, kde bychom čekali určitou formu konsolidace. Jako první zveřejnila čísla hospodaření za 2Q mediální společnost CETV. Firma prezentovala nejsilnější výsledky za 2Q v posledních 4 letech. OIBDA dosáhla 73,3 mil. USD, silnou provozní marži 40% a zadlužení kleslo na 2,6x dluh/OIBDA. Akcie CETV by po nedávné korekci od 100 Kč k 97 Kč měly opět růst.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7931,75	0,09			
DJIA	27201	0,09			
S&P 500	2991,25	0,08			
DAX	12348,5	0,57			
Euro Stoxx 50	3499	0,49			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21620,88	0,95	-1,24	-3,61	-5,64
Shanghai Composite	2900,78	0,48	-1,88	-10,20	2,04
Hang Seng	28462,86	0,32	-0,64	-5,31	0,52
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8204,14	0,71	-0,65	2,36	4,91
S&P 500	2985,03	0,28	-0,97	2,65	6,54
Dow Jones Ind. Avg.	27171,90	0,07	-0,68	2,49	8,44
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1184	-0,21	-0,21	-0,36	-4,32
EUR/CZK	25,541	0,02	0,07	-0,38	3,42
USD/CZK	22,825	0,22	-0,14	-0,74	-1,09
USD/JPY	108,15	0,27	-0,06	-3,32	-2,86
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1418,1	-0,62	0,49	11,61	15,71
Ropa	56,48	0,34	-2,20	-14,75	-15,40

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

Česká republika

Pražská burza mírně navýšila zisky z minulého týdne a měřeno indexem PX posílila o 0,20% na 1 069 bodů. Jednalo se tak o sedmou růstovou seanci v řadě. Podobně jako v pátek se stal tahounem indexu Čez, který při nejvyšším denním objemu 118 mil. Kč přidal 0,95% na 533 Kč. Největší přírůstek zaznamenal Pegas (716 Kč +1,70%) a odpoutává se tak z několikaletých minim z minulého týdne. Cme před zítřejším výsledkovým reportem si polepšilo o 0,62% se závěrem těsně pod 98 Kč. Mírně posílily akcie O2 (222 Kč +0,23%) a Vigy (610 Kč +0,25%). Bez výraznějších změn zakončily bankovní emise. Moneta Money Bank stagnovala pod 80 Kč, Erste Bank odepsala nepatrných -0,02% a Komerční banka zakončila níže o -0,28% na 905 Kč.

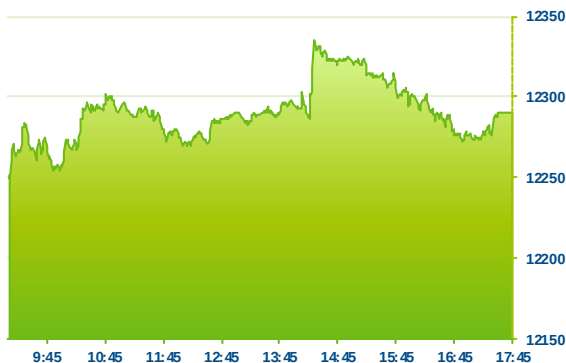
PX (předchozí den)



Německo

Německý index DAX se dokázal vymanit z ranních ztrát a uzavřel se ziskem 0,24% na 12 289,4 bodech. Nejvyšší přírůstek si připsaly akcie spol. Wirecard (WDI), a to 2,5%. Dařilo se též polovodičovému výrobci Infineon Technologies (IFX) se ziskem 2,34% či výrobci sportovních potřeb Adidas (ADS), uzavírající silnější o 1,85%. Naopak největší ztrátu 1,1% vykazaly akcie pojišťovny Müncher Rückversicherung (MUV2). Investiční banka Jefferies snížila své doporučení z „držet“ na „podvázat“ a cílovou cenu z 208 na 193 EUR. Analytici z Jefferies totiž i přes vcelku pozitivní hospodářské výsledky upozorňují na sílící makroekonomické tlaky, které by podle nich měly na pojišťovnu začít dopadat v nedaleké době. Nedařilo se dnes ani Deutsche Börse (DB1 -0,89%) či přednímu výrobci polymerů Covestro (ICOV), oslabující bezmála o 0,8%.

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy se během úvodní seance tohoto týdne vrátily k růstu v čele s technologiemi, když referenční index Nasdaq přidal více než 0,7%, širší index S&P500 pak zpevnil téměř o 0,3% při pokračující výsledkové sezóně na obou březích Atlantiku s reportováním kvartálních čísel řady těžkých indexových vah tento týden, a to nejen z technologického světa. Zprávy čínských deníků o možném brzkém znovu-zahájení osobních setkání vysoce postavených představitelů zemí USA a Číny s cílem dosažení dlouho vyjednávané obchodní dohody podporovaly příznivý sentiment na trzích, nahrávající především zmiňovaným technologiím. Ty současně těžily ze zvýšených analytických doporučení – Apple (APPL) zpevnil o více než 2% po zvýšeném cíli od Morgan Stanley na 247 USD před výsledky v příštím týdnu (30.7.), růstu se těšili i polovodičový producenti po upgradu od Goldman Sachs. Výrobce pamětí Micron (MU) zpevnil o 3,6%, ještě více přidali i upgradovaní dodavatelé pro tento sektor – Lam Research (LRCX) posílil o 4,3%, Applied Materials (AMAT) dokonce o 6%. Technologie tak logicky dominovaly i sektorovému růstu v rámci S&P500, když přidaly nadprůměrných 1,2%. Naopak nejhůře si stáli výrobci statků každodenní spotřeby (-0,5%) a těžaři základních surovin (-0,3%). Směrem vzhůru se dnes pohybovaly též energie – ropa končila seanci silnější o 0,8% na 56,2 USD/b, zemní plyn dokonce posílil o 2,8% na 2,315 USD/mmbtu. Mírný růst též zaznamenaly dluhopisy napříč splatnostmi. V rámci jednotlivých korporátních pohybů se vedle technologických jmen do čela růstu probojovaly akcie těžaře Halliburton (HAL +9%) po solidní kvartálních výsledcích a odpoutaly se tak od mnohaletých minim. Naopak nejvíce bez zjevných kurzotvorných zpráv propadly akcie výrobce obalových materiálů (AMCR -4,7%).

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 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).