

Očekávané události

Česká republika:

- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (červen): očekávání trhu: 51,0, předchozí hodnota: 52,3
- 14:00 Balance státního rozpočtu (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -189,3 mld.

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global / BME) (červen - konečný): očekávání trhu: 52,0, předchozí hodnota: 52,0

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (červen - konečný): očekávání trhu: 52,0, předchozí hodnota: 52,0
- 11:00 CPI odhad (y-y) (červen): očekávání trhu: 8,5 %, předchozí hodnota: 8,1 %
- 11:00 CPI (m-m) (červen - předběžný): očekávání trhu: 0,7 %, předchozí hodnota: 0,8 %
- 11:00 CPI jádrový (y-y) (červen - předběžný): očekávání trhu: 3,9 %, předchozí hodnota: 3,8 %

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (červen - konečný): očekávání trhu: 52,4, předchozí hodnota: 52,4
- 16:00 Stavební výdaje (m-m) (květen): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 16:00 ISM ve výrobě (červen): očekávání trhu: 54,5, předchozí hodnota: 56,1
- 16:00 Cenový index ISM (červen): očekávání trhu: 79,9, předchozí hodnota: 82,2

Akciový výhled

Evropské akcie budou začínat páteční obchodování dle indikací futures v záporu kolem -1%. Včera jsme ke konci dne mohli v Evropě sledovat náznak zlepšení, kdy se alespoň okolní trhy zvedaly od denních minim, ale nyní se k nim budou vracet. Pro krátkodobý vývoj budeme sledovat, zdali se čtvrtletní minima podaří udržet. Indikací bude také vývoj bankovního sektoru, který se obchoduje na „brutálně“ levných valuacích a trh zaceňuje prudké zpomalení ekonomiky. Náznakem zlepšení by bylo, když by banky dnes nakonec uzavřely lépe než včera... Jinak celkově americké trhy mají za sebou nejhorší první pololetí od roku 1970. V Praze se dnes budou obchodovat na burze akcie ČEZu poprvé bez nároku na dividendu. Ta však bude spatná až začátkem listopadu. V úvodu by tak akcie ČEZu mohly technicky dále klesnout. U bankovních titulů budeme sledovat, zdali nakonec udrží včerejší minima.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	11435,25	-0,82
DJIA	30523	-0,84
S&P 500	3758	-0,83
DAX	12657	-0,89
Euro Stoxx 50	3410	-0,90

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	25935,62	-1,73	0,85	-5,13	-8,33
Shanghai Composite	3386,14	-0,37	2,36	4,50	-5,36
Hang Seng	21859,79	-0,62	2,75	-0,62	-24,17

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11028,74	-1,33	-1,81	-22,44	-23,96
S&P 500	3785,38	-0,88	-0,27	-16,45	-11,92
Dow Jones Ind. Avg.	30775,43	-0,82	0,32	-11,25	-10,80

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0445	-0,35	-1,03	-5,50	-11,84
EUR/CZK	24,73	-0,03	1,06	7,50	9,87
USD/CZK	23,672	0,42	0,01	1,65	-3,06
USD/JPY	134,98	-0,55	-0,14	10,20	21,06

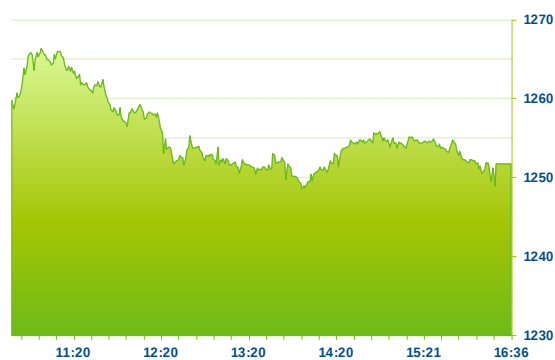
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1797,8	-0,53	-1,60	-6,41	1,18
Ropa	102,57	-0,51	-1,80	4,77	37,99

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

Česká republika

Silně negativní sentiment na zahraničních trzích zasáhl i pražskou burzu, která prohloubila včerejší ztráty a zakončila slabší o -2,42 % na hodnotě 1 251. Vzhledem ke konci kvartálu a pololetí dosáhl celkový zobchodovaný objem nadstandardních téměř 1,3 mld. Kč. Podobně jako včera se nedařilo především Erste Bank s poklesem o -5,27 % na 596 Kč a Komerční bance, která odepsala -3,78 % na 662 Kč. Čez potom poslední den s nárokem na dividendu 48 Kč hrubého ztratil -3,89 % na 1 063 Kč. V záporném teritoriu uzavřela taktéž pojišťovna Vig (536 Kč -2,37 %) či akcie Avast (150 Kč -1,32 %). Naopak proti trendu na burze se opět vydala Moneta Money Bank, kde pokračovala silná nákupní objednávka a titul přidal +2,51 % s oceněním blížícím se k 86 Kč.

PX (předchozí den)

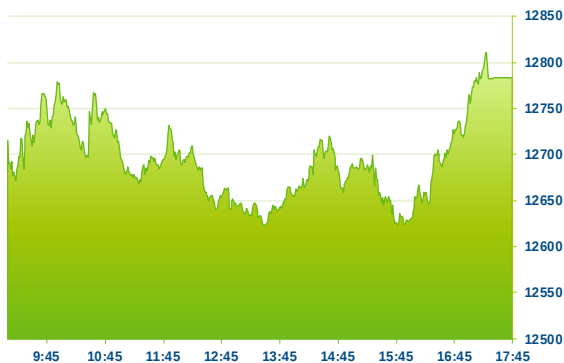


Německo

Německé akcie se v průběhu celé obchodní seance obchodovaly v záporu a uzavřely poklesem o 1,7 % na 12 782 b. Mezi nejvíce klesající společnosti indexu DAX patřily RWE (-5,2 %), Volkswagen (-4,8 %) a E.ON (-4,4 %). Naopak nejvíce ziskové byly společnosti Sartorius (+2,6 %), Siemens Healthineers (+2,0 %) a Zalando (+0,9 %).

Napříč všemi sektory evropského indexu STOXX Europe 600 byla zaznamenána ztráta. Nejvíce ztrátové byly nemovitosti (-2,96 %), utility (-2,5 %) a informační technologie (-2,42 %). Naopak nejméně ztrátové byly komunikační služby (-0,58 %), zdravotní péče (-0,93 %) a nezbytná spotřeba (-1,14 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké indexy poslední den měsíce i kvartálu nezačali obchodování vůbec pěkně a krátce po openu se ponořili do hlubokých ztrát. S&P 500 odepisoval i 2%. Náladu zkazila makrodata o osobních výdajích, která naznačují, že spotřebitelé utahují kohohouty a tím se materializuje hrozba recese, která trhy straší aktuálně nejvíc. Výnosy americký bondů záměřily dolů a desetiletý dluhopis se dostal opět pod 3%. Statistika hovoří, že dle vše si americký široký index připsal nejvyšší půlroční trátu od roku 1970.

Na pozadí oslabujících cen ropy se dnes vede sektoru utilit. Posilují i reality a mírně průmysl. Na opačném konci pořadí najdeme energetické společnosti a základní materiály. Po nečekaně vyšších reportovaných zásobách o silných 13% oslabuje cena plynu. Ropa aktuálně klesá o 3,5%.

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 předchozího dne 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 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).