

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index výrobních cen (m-m) (červen): očekávání trhu: 1,6 %, předchozí hodnota: 1,9 %
- 09:00 Index výrobních cen (y-y) (červen): očekávání trhu: 28,8 %, předchozí hodnota: 27,9 %

Německo:

- 08:00 PPI (y-y) (červen): očekávání trhu: 33,7 %, předchozí hodnota: 33,6 %

Eurozóna:

- 10:00 Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -5,8 mld.
- 16:00 Spotřebitelská důvěra (červenec - předběžný): očekávání trhu: -24,9, předchozí hodnota: -23,6

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (15. července): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,7 %
- 16:00 Prodeje existujících domů (červen): očekávání trhu: 5,36 mil., předchozí hodnota: 5,41 mil.
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (15. července): očekávání trhu: -1000 tis., předchozí hodnota: 3254 tis.

Akciový výhled

I po včerejším růstovém rally v druhé části dne by měly ve středu ráno otvírat evropské indexy v kladných číslech. Např. DAX dokázal v úterý přidat +2,7%, když investoři začali ve větší míře sázet na to, že plyn ve čtvrtek poteče. Zítra končí sledovaná údržba plynovodu NS1 a panovaly obavy, že Rusko už nechá „kohoutky“ zavřené. Putin se nechal slyšet, že Gazprom je připraven plyn dodávat, ale při pokračujících sankcích budou toky přiškrceny. V úterý se v byčím světle představila také Wall Street, index SP500 poskočil +2,7% na 3936 bodů. Z technického pohledu se zmíněnému indexu nyní uvolnila cesta vzhůru směrem k metě 4000 bodů. Po závěru trhu včera reportovala společnost NFLX, akcie následně reagovaly dalším posílením (+7%). Dnes budou sledované čísla společnosti TSLA. Kromě plynovodu NS1, bude ve čtvrtek v Evropě neméně důležitou událostí zasedání ECB. Centrální banka by dle sázek trhu mohla (50% pravděpodobnost) dokonce zvednout sazby +0,5%. Volatilnější vývoj tak může být nadále na bankách. Zde jsme např. sledovali 3 růsty v řadě na Erste (závěr ve Vídni u 610 Kč) a její akcie by mohly mít nejhorší za sebou. Naopak v Praze včera ještě klesala Komerční banka, titul končil na 625,50 Kč (-2,6%). I zde bychom mohli sledovat pokus o růstový obrát, kdy nejvíce černé scénáře kolem plynu zřejmě nebudou naplněny. Celkově by dnes mohl domácí trh růst.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	12330,5	0,46
DJIA	31907	0,36
S&P 500	3954,5	0,43
DAX	13363	0,44
Euro Stoxx 50	3594	0,25

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27680,26	2,67	0,56	-0,09	-2,50
Shanghai Composite	3302,69	0,71	-0,06	2,67	-7,34
Hang Seng	20947,88	1,39	-0,88	-1,74	-24,84

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11713,15	3,11	3,98	-14,00	-17,95
S&P 500	3936,69	2,76	3,09	-11,78	-7,56
Dow Jones Ind. Avg.	31827,05	2,43	2,73	-8,83	-6,29

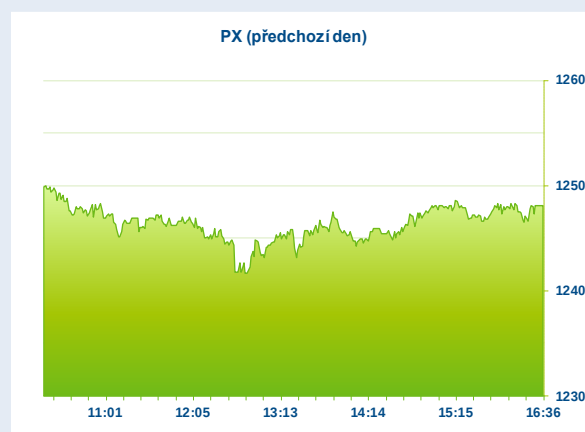
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0248	0,23	1,85	-5,57	-13,01
EUR/CZK	24,493	0,03	-1,30	6,53	9,79
USD/CZK	23,901	-0,17	0,60	0,50	-4,47
USD/JPY	138,18	0,00	0,55	8,05	25,79

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1704,1	-0,39	-1,81	-12,74	-5,92
Ropa	99,29	-1,44	5,82	-2,84	47,75

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

Česká republika

Na západoevropských akciových trzích dnes zůstal pozitivní sentiment a hlavní indexy tak navyšovaly včerejší zisky. Nicméně pražská burza měřeno indexem PX registrovala mírnou ztrátu -0,05% a uzavřela na hodnotě 1 248 bodů. Negativní body do indexu PX dala především Komerční banka, která poklesla o -2,65% na 625 Kč. Stalo se tak poté, co analytici JP Morgan snížili cílovou cenu a doporučení pro titul na neutrální. Nedařilo se ani pojišťovně Vig (525 Kč - 0,94%) a Česká zbrojovka odepsala -1,44% na 547 Kč. Naopak pondělní zisky navyšoval Čez, když si polepšil o 2,27% na 1 125 Kč při nejvyšším denním objemu 572 mil. Kč. Erste Bank si polepšila o 0,64% na 601 Kč s pozitivním vývojem bankovního sektoru v Evropě. Moneta Money Bank uzavřela s nepatrnou změnou 0,12% těsně nad 85 Kč.

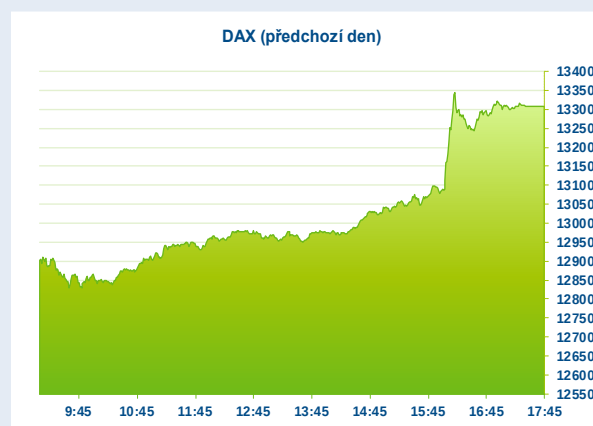


Německo

Evropské akciové tituly přítomné v indexu STOXX 600 se v dopoledních hodinách pohybovaly v záporných hodnotách, avšak samotný index nakonec uzavřel obchodní seanci růstem o 1,43 % na 423,61 b.

Estonská Skeleton Technologies ve svém prohlášení uvedla, že ve spolupráci se společností Siemens postaví továrnu na výrobu super kondenzátorů v německém Markranstadtu za 223 mil. USD. Výroba by měla být zahájena v roce 2024.

Nejvíce se dařilo společnostem ze sektorů zbytné spotřeby (+4,3 %), utilit (+4 %), zdravotnictví (+3,2 %) a průmyslu (+3 %). Připsaly společnosti Adidas (ADS; +6,2 %), Covestro (1COV; +5,4 %), BASF (BAS; +4,7 %) a Mercedes-Benz Group AG (MBG; +4,6 %).



USA

Zámořské akcie v průběhu druhé obchodní seance týdne postupně navyšovaly své zisky a kompletně vymazaly ztráty, které utrpěly během včerejšího obchodování. Mezi investory sílilo přesvědčení, že nižší zisky firem jsou již zahrnuty v cenách a případné pozitivní překvapení povede k jejich růstům. DJIA uzavřel obchodování se ziskem 2,43%, index SP500 posílil o 2,76%, zatímco kompozitní NASDAQ vzrostl o 3,11%. Největší zisky si připsaly komunikační služby (+3,6%), průmyslové podniky (+3,6%) a energetické společnosti (+3,2%). Nejméně z nákupní nálady těžily utility (+0,7%), sektor nezbytné spotřeby (+1,1%) a zdravotnické firmy (+1,8%). Z jednotlivých titulů se dařilo technologickým obřím jako Apple (AAPL +2,75%) nebo Alphabet (GOOG +4,59%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl provozovatel kasin Caesars Entertainment (CZR +8,3%). Opačným směrem zamířily akcie IBM (IBM -5,3%). Na komoditních trzích převládala červená barva.. Oslabuje kukuřice (-2,5%), zemní plyn (-1,8%), měď (-1,7%) nebo stříbro (-0,9%). Rostla naopak ropa (+1,5%).

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 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).