

Očekávané události

Eurozóna:

- 14:15 Refinanční sazba ECB (21. července): očekávání trhu: 0,250 %, předchozí hodnota: 0,000 %
- 14:15 Zápůjční sazba ECB (21. července): očekávání trhu: 0,500 %, předchozí hodnota: 0,250 %
- 14:15 Depozitní sazba ECB (21. července): očekávání trhu: -0,250 %, předchozí hodnota: -0,500 %

USA:

- 14:30 Index výrobní aktivity filadelfského Fedu (červenec): očekávání trhu: 44682, předchozí hodnota: -3,3
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (16. července): očekávání trhu: 240 tis., předchozí hodnota: 244 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (9. července): očekávání trhu: 1340 tis., předchozí hodnota: 1331 tis.
- 16:00 Index předstihových ukazatelů (červen): očekávání trhu: -0,6 %, předchozí hodnota: -0,4 %
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (15. července): očekávání trhu: 55, předchozí hodnota: 58

Akciový výhled

Americké indexy včera dokázaly udržet předchozí zisky a index S&P500 potvrdil přechod přes úroveň 50 denního klouzavého průměru. Nad tímto průměrem se naposledy pohyboval v úvodu dubna. Z technického pohledu se aktuálně otvírá prostor pro další posílení nad hranici 4000 bodů. Důležitá otázka dnešního dne byla vyřešena hned brzy ráno. Dodávky plynem Nord Stream byly obnoveny, první data ukazují na kapacitu 30 %, objem by podle dostupných informací měl v průběhu dne vzrůst až na 40 %, což jsou úrovně před odstávkou. Cena plynu na evropském trhu v úvodu dne oslabuje. Druhá otázka dne bude vyřešena až po poledni. ECB na svém zasedání bude rozhodovat o sazbách, očekávání trhu se přiklání k mírnějšímu pohybu o 25 bodů. Futures na US indexy se drží na kladné nule, mírně růstový by měl být i open na evropských trzích. Pražská burza včera oslabila o 0,57 %, když ztrácel především ČEZ (-1,96 %). Zvýšená volatilita souvisí s politickou nejistotou, fundamentálně nadále vše hraje ČEZu do karet. Silný fundament potvrzuje dnes zvýšená cílová cena od Wood&Company na 1314 Kč s potvrzeným doporučením „koupit“. Erste Group včera ztratila silné zisky v kontextu nejistoty, sentiment by dnes mohl být opět podporou a kurz postupně vracet nad 600 Kč. Komerční banka nadále zaostává za vývojem v sektoru a drží se u lokálních minim. Výraznější důvody pro další krátkodobý pokles však spíš nejsou. Avast se dnes obchoduje poprvé bez nároku na podmíněnou dividendu ve výši zhruba 1,15 Kč.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	12445	-0,16
DJIA	31870	0,05
S&P 500	3962,25	-0,01
DAX	13271	0,00
Euro Stoxx 50	3571	-0,17

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27803	0,44	5,10	1,70	1,07
Shanghai Composite	3275,91	-0,87	0,62	4,88	-6,56
Hang Seng	20656,38	-1,12	0,44	-0,26	-23,36

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11897,65	1,58	5,78	-11,56	-17,94
S&P 500	3959,90	0,59	4,16	-11,20	-8,40
Dow Jones Ind. Avg.	31874,84	0,15	3,58	-9,35	-7,64

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0215	0,37	1,98	-5,74	-13,38
EUR/CZK	24,582	0,24	-1,42	7,05	10,49
USD/CZK	24,059	-0,08	0,50	0,94	-4,25
USD/JPY	138,25	0,04	-0,47	7,68	25,37

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1687,9	-0,72	-1,05	-13,24	-6,40
Ropa	96,18	-0,72	3,61	-6,59	38,25

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

Česká republika

Západoevropské trhy po růstovém úvodu týdne dnes ztrácely, když panují obavy o dodávky ruského plynu, což zvyšuje pravděpodobnost recese v Evropě. Taktéž pražská burza reagovala negativně a měřeno indexem PX oslabila o -0,57% na 1 240 bodů. Čez po čtyřech růstových seancích v řadě korigoval o -1,96% na 1 103 Kč při nejvyšším denním objemu 274 mil. Kč. Erste Bank nakonec klesla o -0,47% na 598 Kč přičemž v průběhu seance dokonce posílala o 3,99% na 625 Kč. Moneta Money Bank si pohoršila o -0,94% k úrovni 84 Kč a akcie Avast odepsaly -0,74% se závěrem těsně pod 155 Kč. Naopak z denních ztrát se vymanil Colt CZ a přidal 0,55% na 550 Kč. Komerční banka zakončila s nepatrnou změnou +0,08% na 626 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Napříč Index STOXX 600 dnes osciloval okolo nuly a zakončil v záporu o 0,22 % na 422,49 b. V kladných hodnotách zakončil sektor IT (+0,87 %), realit (+0,44 %) průmyslu (+0,44 %). Odepsal segment zbytné spotřeby (-3,14 %), komunikací (-1,19 %) a nezbytné spotřeby (-0,8 %).

Výrazněji odepsaly akcie HelloFresh poté, co poskytovatel jídelních sad snížil svůj celoroční výhled očištěného zisku EBITDA z původního rozmezí 500 mil. EUR až 580 mil. EUR na 460 mil. EUR až 530 mil. EUR. Společnost rovněž očekává pokles tržeb při konstantních směnných kurzech z předešlého odhadu růstu o 20 % až 26 % na 18 % až 23 %.

V kladných hodnotách zakončily tituly Deutsche Post (DPW; +1,7 %), Zalando (ZAL; +1,5 %) a Bayer (BAYN; +1,4 %). Ztratily HelloFresh (HFG; -9,2 %), Hannover Rueck SE (HNR1; -2 %) a Fresenius (FRE; -2 %).

DAX (předchozí den)

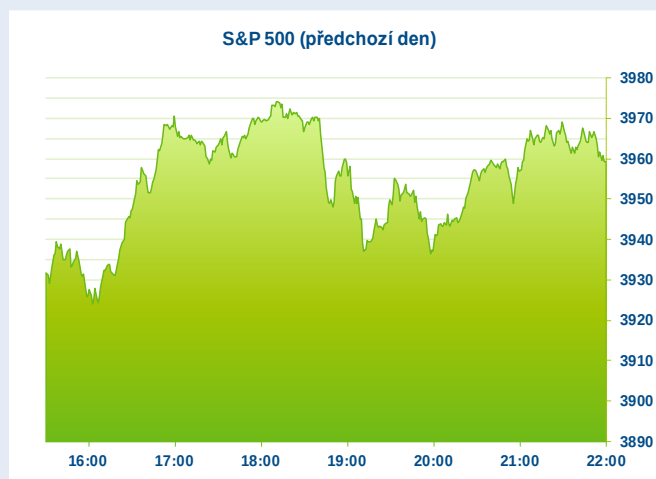


USA

Americké trhy pokračují v růstovém trendu a pravděpodobně uzavřou čtvrtý růstový den v řadě. Lídrem růstů jsou pro změnu růstové tituly, které tak umazávají část letošních tučných ztrát. Relativně dobře vynívá i probíhající výsledková sezóna, když 78% firem překonalo očekávání analytiků. Pozornost trhů se tak mírně přiklání ke korporátním výsledkům a stranou zůstává souboj centrálních bank s růstem inflace. Dle dat agentury Reuters se posunula očekávání ke krokům ECB, kde se odhaduje růst o 0,5 p.b. zatímco se mírně snižuje konsensus růstu amerických sazeb k 0,75 p.b. Dolar tuto skutečnost reflektuje oslabením na páru s eurem.

Sektorový pohled ukazuje výrazný růst informačních technologií, zbytné spotřeby i komunikačních služeb. Mírně oslabují defenzivní sektory zdravotní péče a nezbytné spotřeby.

Včerejší výsledky Netflixu přitáhly velkou pozornost a akcie výrazněji posiluje. Na druhé straně pelotonu je výrobce průmyslových komponentů pro těžbu ropy a plynu Baker Hughes, který naopak svými výsledky zklamal.



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).