

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Vývoz (m-m) (sezónně očištěno) (červen): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: -0,5 %
- 08:00 Dovoz (m-m) (sezónně očištěno) (červen): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: 2,7 %
- 08:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno) (červen): očekávání trhu: 0,2 mld., předchozí hodnota: -1,0 mld.
- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (červenec - konečný): očekávání trhu: 49,2, předchozí hodnota: 49,2

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (červenec - konečný): očekávání trhu: 50,6, předchozí hodnota: 50,6
- 11:00 PPI (m-m) (červen): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: 0,7 %
- 11:00 PPI (y-y) (červen): očekávání trhu: 35,7 %, předchozí hodnota: 36,3 %
- 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (červen): očekávání trhu: -1,7 %, předchozí hodnota: 0,2 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (29. července): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,8 %
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (červenec - konečný): očekávání trhu: 47,0, předchozí hodnota: 47,0
- 16:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (červen - konečný): očekávání trhu: 1,9 %, předchozí hodnota: 1,9 %
- 16:00 Průmyslové objednávky (červen): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: 1,6 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (29. července): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -4523 tis.

Akciový výhled

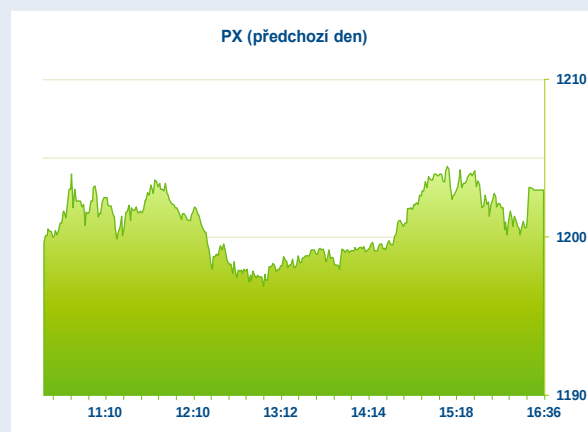
Evropské akcie budou ve středu dle indikací futures otvírat bez větších změn. Stabilizaci jsme sledovali přes noc na asijských trzích, i přesto, že N. Pelosi přistála na Tchaj-wanu. Čína odpovídá vojenským cvičením nebezpečně blízko ostrova. Daný vývoj budeme v dalších dnech sledovat. Dnes bude zasedat OPEC+, ceny ropy se aktuálně pohybují u 94 USD. Pokračuje výsledková sezóna, v Praze reportovala Komerční banka. Zisk 4,8 mld. CZK překonal očekávání trhu, rovněž tak čistý úrokový výnos 7,3 mld. CZK. Banka je optimistická ohledně výhledu, na druhou stranu zatím nekomentovala dění kolem daní a dividendy. Akcie KB by se měly obchodovat v kladných číslech. Stabilizaci již včera nakonec ukázal ČEZ, jeho akcie nejprve propadly pod 990 Kč, aby nakonec uzavíraly na 1016 CZK. Celkově bychom v Praze čekali růst.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12940	0,12			
DJIA	32463	0,30			
S&P 500	4103,5	0,24			
DAX	13448	0,01			
Euro Stoxx 50	3683	-0,05			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27741,9	0,53	0,22	2,89	-0,67
Shanghai Composite	3183,31	-0,09	2,78	4,57	-8,03
Hang Seng	19798,08	0,55	5,82	-6,64	-24,95
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	12348,76	-0,16	6,80	-1,49	-15,89
S&P 500	4091,19	-0,67	4,34	-1,54	-6,75
Dow Jones Ind. Avg.	32396,17	-1,23	2,00	-2,01	-7,01
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0169	0,05	0,33	-4,27	-14,27
EUR/CZK	24,645	0,00	0,80	4,84	13,06
USD/CZK	24,235	0,02	0,51	0,25	-3,14
USD/JPY	133,28	0,09	2,39	3,26	22,23
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1769,2	-0,32	2,91	-5,33	-2,29
Ropa	93,23	0,01	2,16	12,23	33,13

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

Česká republika

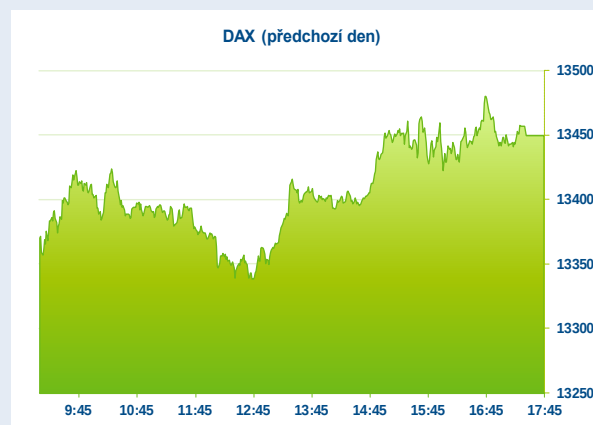
Pražská burza mírně prohloubila včerejší ztráty, když měreno indexem PX klesla o -0,33% na hodnotu 1 202. Trh byl nadále volatilní a nervózní v obavách z případného mimořádného zdanění některých společností. Čez tak v průběhu seance ztrácel téměř -4% s kurzem 978 Kč, nicméně nakonec díky závěrečné aukci uzavřel stagnaci na 1 016 Kč při nejvyšším denním objemu 681 mil. Kč. Erste Bank taktéž umazávala denní poklesy a nakonec oslabila o mírných -0,34% na 592 Kč. Moneta Money Bank potom ztratila -0,62% na 80 Kč a pojišťovna Vig zakončila slabší o -1,62% na 545 Kč. Největší pokles potom registrovaly akcie Colt CZ a to -4,05% na 521 Kč. Naopak Avast dále korigoval část páteční ztráty a posílil o 0,95% nad 144 Kč. Komerční banka před zítřejším výsledkovým reportem stoupla o 1% na 604 Kč.



Německo

Společnost Covestro vykázala za druhé čtvrtletí očištěný zisk EBITDA ve výši 547 milionů EUR, což je v souladu s průměrným tržním konsensem. Zisk EBIT dosáhl 307 mil. EUR. Čistý zisk činil 199 mil. EUR a překonal očekávání ve výši 198,3 mil. EUR. Celkové tržby dosáhly 4,7 mld. EUR a rovněž konsensus ve výši 4,24 mil. EUR překonaly.

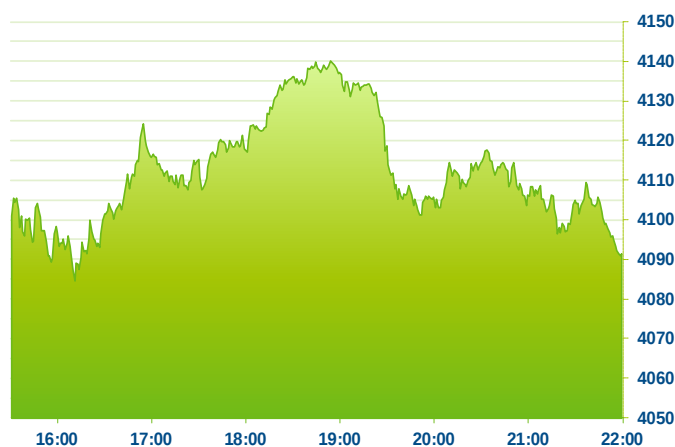
Vzrostl sektor energií (+0,57 %) a utilit (+0,51 %). Odepsalo IT (-1,45 %), zbytná spotřeba (-1,10 %) a reality (-0,72 %). Nejvíce vzrostl Bayer (BAYN; +2,3 %) a Volkswagen (VOW3; +2,1 %). Ztratily Puma (PUM; -3,7 %) a Zalando (ZAL; -3,2 %).



USA

Zámořské akcie se v úvodu dnešní obchodní seance zprvu nerozhodně pohybovaly poblíž svých včerejších závěrečných hodnot, když investoři zvažovali důsledky návštěvy předsedkyně americké Sněmovny reprezentantů Nancy Pelosiové na Tchaj-wanu. Po krátké růstové epizodě před polovinou seance však převážily obavy z dalších kroků FEDu při boji s inflací a trhy zamířily do záporného teritoria. V závěru seance své ztráty ještě prohloubily. DJIA oslabil o 1,22%, index SP500 ztratil 0,38%, zatímco kompozitní NASDAQ klesl o 0,16%. Nedařilo se zejména realitám (-1,3%), finančním společnostem (-1,1%) a průmyslovým podnikům (-1,1%). Bez výraznějších ztrát zůstávají naopak komunikační služby (-0,2%), energie (-0,2%) a utility (-0,2%). Z jednotlivých titulů si v rámci indexu SP500 nejhůře vedl pivovar Molson Coors Beverage (TAP -10%), který investory zklamal hospodářskými výsledky za uplynulé čtvrtletí. Opačným směrem, rovněž po kvartálních výsledcích, zamířil polovodičový Monolithic Power Systems (MPWR +10%). Na komoditních trzích rovněž převládala červená barva. Klesal zemní plyn (-7,4%), pšenice (-3,3%), kukuřice (-2,8%), stříbro (-2,1%), měď (-1,7%) nebo zlato (-0,6%). Posílila naopak ropa (+0,4%).

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 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).