

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Běžný účet platební bilance (květen): očekávání trhu: -3,30 mld., předchozí hodnota: 16,71 mld.

Eurozóna:

- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -7,1 mld.
- 11:00 Obchodní bilance (bez sezónního očištění) (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -11,7 mld.

USA:

- 14:30 Index importních cen (m-m) (červen): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: -0,6 %
- 14:30 Index importních cen (y-y) (červen): očekávání trhu: -6,1 %, předchozí hodnota: -5,9 %
- 14:30 Index exportních cen (y-y) (červen): očekávání trhu: -11,0 %, předchozí hodnota: -10,1 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (červenec - předběžný): očekávání trhu: 65,5, předchozí hodnota: 64,4

Akciový výhled

Evropské akcie na závěr růstového týdne otevřou dle indikací futures v poklesu, DAX oslabuje o 0,14 % a maže tak přírůstky dosud nejlepšího týdne od začátku roku. Páteční seance přinese očekávané reporty amerických bank, a odstartují tak výsledkovou sezonu za druhé čtvrtletí. Výsledky budou reportovat například Wells Fargo, JP Morgan a Citigroup, zvýšenou aktivitu lze tak čekat i na evropských bankách. Předseda Fedu Waller včera večer k vývoji inflace oznámil, že hlavní sazba by měla být zvýšena alespoň ještě jednou v tomto roce, druhé zvýšení by záviselo na dalších datech o inflaci. Pražská burza včera uzavřela třetí den růstově a index PX uzavřel nad 1300 b. s rostoucími objemy na hlavních papírech, ČEZ otevře při 907,5 Kč.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	15715,5	0,03
DJIA	34522	-0,20
S&P 500	4539,75	-0,08
DAX	16239	-0,09
Euro Stoxx 50	4414	-0,09
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	32391,26	-0,09
Shanghai Composite	3240,83	0,13
Hang Seng	19418,03	0,35
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	14138,57	NULL
S&P 500	4510,04	0,85
Dow Jones Ind. Avg.	34395,14	0,14
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1217	-0,06
EUR/CZK	23,779	0,14
USD/CZK	21,199	0,23
USD/JPY	138,01	-0,01
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1962,5	-0,07
Ropa	76,67	-0,12

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

Česká republika

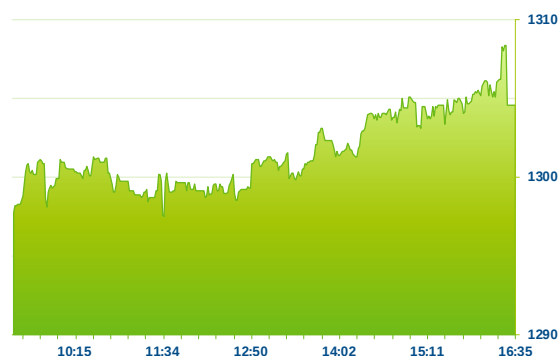
Obchodování na pražské burze dnes končí v kladných číslech, když index PX připsal 0,41 % a uzavřel nad 1300 b. Značná aktivita byla na Erste (+1,09 %), která šla nahoru s náladou na evropských trzích. ČEZ se obchodoval nad 900 Kč, s objemy nad 150 mil. Kč pak zakončil den při 907,5 Kč. Červená čísla reportuje na konci dne Moneta (-0,12 %) a Philip Morris (-0,59 %). Vedle likvidnějších papírů se dnes na trhu zobchodovaly vysoké objemy na titulu SAB Finance (+1,92 %), a to s téměř 172milionovým objemem. V ČR byl dnes reportován pokles inflace na očekávaných 9,7 %, v reakci na výsledek klesly i výnosy desetiletých vládních bondů

o

14

bps.

PX (předchozí den)



Německo

V Evropě dnes posilovaly úplně všechny sektory, z nich nejvíce pak informační technologie (+1,57 %), utility (+0,94 %) a sektor zbytné spotřeby (+0,77 %). Celkově si index připsal 0,50 % a dosáhl 461,55 b.

Německý index DAX pozvolna během celého dne posiloval a většina jeho titulů skončila v zelených číslech. Nejvíce se dařilo akciím Commerzbank (+3,2 %), Infineon Technologies (+2,3 %) a SAP SE (+1,9 %). Naopak odepisovaly tituly Daimler Truck Holding (-1,4 %), BASF (-0,6 %) či Merck (-0,6 %).

DAX (předchozí den)

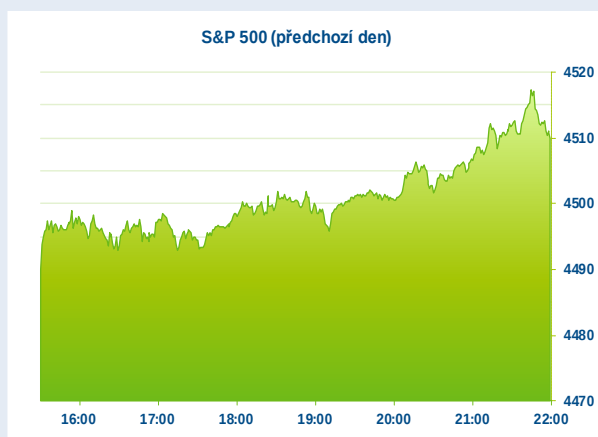


USA

Ve čtvrté obchodní seanci americké indexy prodlužují svůj růst a index Dow Jones se pohybuje silněji o 0,14 % a širší index S&P 500 také v zeleném s lepším výsledkem 0,85%. Indexy už překonaly 15měsíční maxima a to poté, co inflační data v USA ukázaly nižší než očekávaný růst spotřebitelských cen, což podle analytiků podpořilo naději to, že zvyšování úrokových sazeb se blíží ke svému konci. Je třeba poznamenat, že inflace stále zůstává nad dlouhodobým cílem FEDu, takže trh stále vědomě očekává další zvýšení sazeb o 15 bb. a to ještě do konce července. Dolar na páru s eurem dnes silně ztrácí 0,88 % mtj. 1,1226 USD/EUR.

V centru zájmu investorů je také ropa a podle reportu EIA zásoby surové ropy k 7. červenci vzrostly o 5,946 mil. barelů, když trh předpokládal naopak pokles o 0,05 mil. barelů. Lehká ropa WTI otočila do zelených o 1,3 % a dostává se k úrovni lehce nad 76,2 USD/barel. K obratu WTI do zelených čísel pomáhá také oslabující dolar. Tato situace tak příznivě nahrává akciím v těžebním sektoru černého zlata, a tak akcie známého těžaře APA (APA) pokračují v předchozím růstu a přidávají cca více než 2,2 % a podobně si vedou také akcie konkurenčního Marathonu Oil (MRO), které přidávají na své tržní hodnotě více než 1,8 %.

Svémi výsledky za 2Q. 2023 se dnes pochlubil výrobce nápojů Pepsico (PEP), kde společnost překonala očekávání na úrovni tržeb a zisku. Dnes také reportovala své výsledky za 2Q. fiskálního roku 2023 také americká letecká společnost Delta Airlines (DAL). Společnost představila lepší než očekávané výsledky a také navýšila svůj roční výhled. Z indexu S&P 500 po předchozí korekci našly půdu pod nohama akcie Palo Alto Networks (PANW), které přidávají na své tržní ceně více než 3,5 % a také akcie Etsy (ETSY), které zpevňují o cca 2,8 % a též se na pozitivní vlně vezou akcie Alphabet (GOOG) se ziskem cca 4,7 %.



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 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).