

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Spotřebitelská a podnikatelská důvěra (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,6
- 09:00 Podnikatelská důvěra (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 44959
- 09:00 Index spotřebitelské důvěry (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -21,8

Německo:

- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (červenec - předběžný): očekávání trhu: 41,0, předchozí hodnota: 40,6

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (červenec - předběžný): očekávání trhu: 43,5, předchozí hodnota: 43,4

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (červenec - předběžný): očekávání trhu: 46,1, předchozí hodnota: 46,3
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (červenec - předběžný): očekávání trhu: 54,0, předchozí hodnota: 54,4

Akciový výhled

Evropské akcie budou otvírat obchodování v pondělí dle indikací futures v mírně záporném teritoriu (-0,3%). Po konsolidaci v první části minulého týdne, jsme v jeho druhé polovině viděli mírně prorůstový charakter. V předchozích dnech se dařilo především bankovnímu sektoru, např. akcie Deutsche Bank za sebou mají 6 posílení v řadě. V pátek jsme celkově na Wall Street i přes expiraci opcí sledovali nevýrazné pohyby na indexech. SP500 uzavíral kladnou nulou na 4536 bodech, technologie si odepsaly -0,2% (Nasdaq). Asie v noci spíše rostla, dařilo se Japonsku (+1,2%), naopak opět ztrácela Čína (-0,2%) i přesto, že investoři sází na státní stimuly pro zvýšení spotřeby. Tento týden se kromě pokračující výsledkové sezóny (např. Alphabet, Meta, Exxon) přesune pozornost investorů na zasedání centrálních bank. Ve středu by měl zvýšit úrokové sazby FED a den poté ECB. V Praze přidal index PX v pátek +0,6% na 1335 bodů. Akcie Erste se díky zlepšenému sentimentu v sektoru nyní obchodují nejvýše od 10. března (kdy banky začaly výrazně padat kvůli problémům v americkém sektoru). Erste v pátek přidala +2% na 827 Kč, okolní tituly však již momentum v pátek ztráceli. Je tedy možné, že dnes již další posílení neuvidíme. KB se v předchozích dnech od technické mety 700 Kč dokázala rychle zvednout k 715 Kč, aby v pátek mírně oslabila k 710 Kč (-0,5%). Tento týden budeme sledovat, zdali se KB udrží nad 700 Kč, což by byl pozitivní signál. Akcie ČEZ uzavřely nad 900 Kč (+0,5%), zde sledujeme spíše vyčkávání na další zprávy.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	15540,5	0,00
DJIA	35376	-0,06
S&P 500	4562	-0,06
DAX	16216	-0,33
Euro Stoxx 50	4393	-0,45
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	32700,94	1,23
Shanghai Composite	3160,47	-0,23
Hang Seng	18600,39	-2,49
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	14032,81	NULL
S&P 500	4536,34	0,03
Dow Jones Ind. Avg.	35227,69	0,01
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1128	0,04
EUR/CZK	24,023	0,05
USD/CZK	21,581	0,05
USD/JPY	141,52	-0,19
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1962,7	-0,20
Ropa	76,46	-0,42

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

Česká republika

Obchodování na pražské burze v závěru obchodního týdne končí kladně, když index PX vzrostl o 0,6 % na 1335,07 b. Růst provázal většinu papírů na burze, nejvíce se však dařilo Erste, která v Praze posílila o 2,07 % a ve Vídni pak o 2,08 %. Na zbylých papírech pak byla vidět aktivita v klidnějším cenovém rozmezí, když například ČEZ vzrostl o 0,56 % a uzavřel na 903 Kč, dále VIG připsala 0,7 % na 575 Kč. Nedařilo se akciím Komerční banky, která uzavřela jako jediná z hlavního trhu v červených číslech s 0,49% poklesem při 710 Kč. S největšími objemy se obchodovalo na Erste, a to s celkem 162,5 mil. Kč, na ČEZu pak na závěru seance svítí objemy téměř 72 mil. Kč.

PX (předchozí den)



Německo

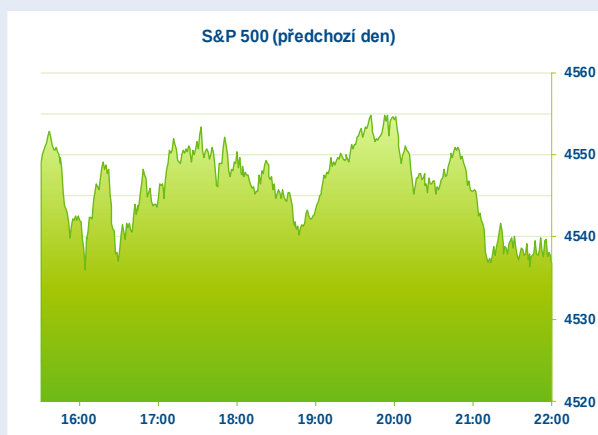
Index DAX uzavřel dnes po volatilním dni v mírném záporu. Za celý týden tedy připsal 1,01 %. Nejúspěšnější byly akcie Sartorius (+7,2 %), Zalando (+3,1 %) a Merck (+2,4 %). Naopak ve ztrátě uzavřely akcie SAP (-4,3 %), HeidelbergCement (-1,7 %) a Porsche AG (-1 %). Evropský index STOXX 600 uzavřel růstem o 0,3 % na 465,33 b. Ze sektorů byl nejziskovější sektor energií (+0,95 %), utilit (+0,78 %) a nezbytné spotřeby (+0,72 %). Naopak nejztrátovější byly sektory materiálů (-0,73 %), IT (-0,52 %) a komunikačních služeb (-0,18 %).

DAX (předchozí den)



USA

Wall Street v pátek během zvládnutého obchodování spíše roste a díky růstu akcií v sektorech zdravotní péče a utilit si index Dow Jones nejspíš připsal desátý den růstu v řadě. Půjde o nejdelší vítěznou sérii za posledních šest let. Technologie zůstávají i nadále vysoce naceněné s menšími pohyby. Pomalý pohyb indexů směrem vzhůru je tak nyní tažen spíše tradičnějšími sektory. Po včerejším brutálním poklesu o 10% se vzpamatovávají akcie Tesly (TSLA +1,05 %) a rostou. Ne tak ale Netflixu (NFLX -2,1 %), který též po špatně přijatých výsledcích klesal a klesá i dnes. Americké vládní bondy dnes vykazují malé pohyby, výnosy spíše mírně klesají. Na komoditním trhu posiluje ropa, ale i nadále osciluje v úzkém pásmu 74-76 dolarů (WTI). Eurodolar po posílení konsoliduje na úrovni 1,1.



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).