

Očekávané události

Německo:

- 14:00 CPI (m-m) (červenec - předběžný): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 14:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (červenec - předběžný): očekávání trhu: 6,6 %, předchozí hodnota: 6,8 %

Eurozóna:

- 11:00 Spotřebitelská důvěra (červenec - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -15,1
- 11:00 Ekonomická důvěra (červenec): očekávání trhu: 95,0, předchozí hodnota: 95,3
- 11:00 Důvěra v průmyslu (červenec): očekávání trhu: -8,0, předchozí hodnota: -7,2

USA:

- 14:30 Index nákladů práce (2Q): očekávání trhu: 1,1 %, předchozí hodnota: 1,2 %
- 14:30 Osobní příjem (červen): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 14:30 Osobní výdaje (červen): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 14:30 Index jadrových výdajů na osobní spotřebu (m-m) (červen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 14:30 Index jadrových výdajů na osobní spotřebu (y-y) (červen): očekávání trhu: 4,2 %, předchozí hodnota: 4,6 %

Akciový výhled

Zámořské akcie včera provedly obrát, když po úvodních růstech v druhé polovině seance začaly klesat a nakonec všechny hlavní indexy zakončily v záporném teritoriu. Za poklesem akcií stojí především prudký nárůst výnosů na dluhopisových trzích a to především u delších splatností. Investoři po středečním zasedání Fedu nadále doufají, že cyklus zvyšování sazeb by mohl být u konce, nicméně nyní začíná převládat názor, že sazby se na těchto úrovních udrží po mnohem delší dobu, než se očekávalo. Se zhoršeným sentimentem v zámoří, tak dnes budou část včerejších přírůstků korigovat i západoevropské trhy, futures na Dax aktuálně -0,25%. Pražská burza ve čtvrtek posílila potřeť v řadě, avšak vzhledem k negativní náladě ve světě by mohlo v závěru týdne dojít k částečnému výběru zisků. U bankovních emisí potom může docházet k úpravě pozic před výsledky. Poté, co včera reportovala Moneta Money Bank, bude totiž příští týden v pondělí pokračovat Erste Bank a ve čtvrtek Komerční banka.

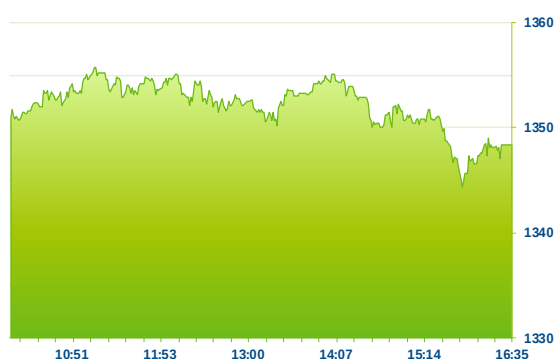
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	15644,75	0,47
DJIA	35517	0,24
S&P 500	4579,5	0,33
DAX	16446	-0,27
Euro Stoxx 50	4450	-0,43
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	32759,23	-0,40
Shanghai Composite	3276,22	1,85
Hang Seng	19904,2	1,35
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	14050,11	NULL
S&P 500	4537,41	-0,64
Dow Jones Ind. Avg.	35282,72	-0,67
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0976	0,03
EUR/CZK	24,037	0,12
USD/CZK	21,898	0,31
USD/JPY	139,46	0,01
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1959,9	0,23
Ropa	79,46	-0,21

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

Česká republika

Pražská burza posílila potřetí v řadě, když přidala měřeno indexem PX 0,56% na 1 348 bodů. Jak včera Fed, tak dnes ECB upustily od silných jestřábích komentářů, což je pozitivní pro akciové trhy. Tahounem růstu se stala Komerční banka se ziskem 1,57% na 710 Kč. Volatilní vývoj zaznamenal Čez s minimem 934 Kč a maximem na 964 Kč aby nakonec uzavřel se ziskem 0,64% na 942 Kč při nejvyšším denním objemu 329 mil. Kč. Moneta Money Bank po dnešním lepším výsledkovém reportu posílila o mírných 0,12% na 85 Kč, když větší růst v očekávání dobrých čísel absolvovala již včera. Erste Bank potom stoupla o 0,61% na 825 Kč a akcie Colt CZ si polepšily o 0,53% na 564 Kč.

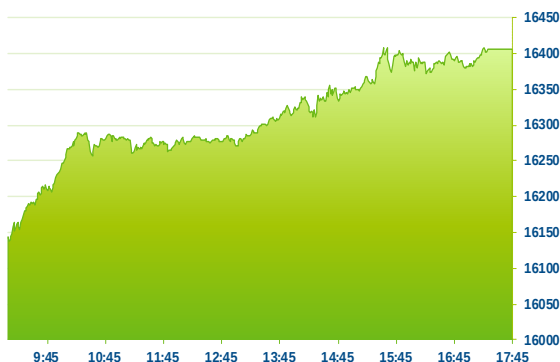
PX (předchozí den)



Německo

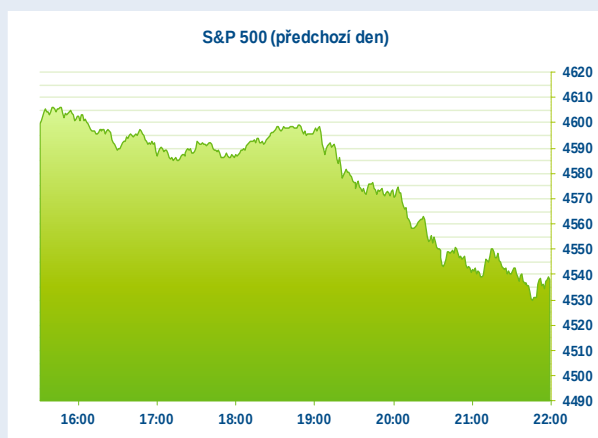
Dnešní seanci uzavřel největší německý index DAX růstově. Výsledky reportovaly automobily Volkswagen a Mercedes-Benz, které se momentálně potýkají s transformací na elektromobily. Nejvíce připsaly akcie Infineon Technologies (+5,4 %), HeidelbergCement (+5,0 %), která dnes rovněž zveřejnila výsledky hospodaření a Sartorius (+4,5 %). Naopak ve ztrátě uzavřely akcie Deutsche Bank (-3,3 %), Volkswagen (-2,3 %) a Airbus (-1,7 %). Evropský index STOXX 600 připsal ke konci obchodování 1,43 % na 472,12 b. Ze sektorů byly nejúspěšnější IT (+4,47 %), zbytná spotřeba (+2,63 %) a průmysl (+1,52 %). Naopak ve ztrátě uzavřely sektory nemovitostí (-0,35 %), energií (-0,32 %) a utilit (-0,16 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké akcie se v druhé polovině seance propadly do červených čísel. Za jejich poklesem stála paradoxně lepší předběžná čísla ohledně růstu HDP ve druhém čtvrtletí letošního roku. Investoři se totiž začaly obávat, že FED s ohledem na vyšší růst HDP bude ochotnější dále v rámci boje s vysokou inflací zvyšovat úrokové sazby. Index DJIA tak přišel o příležitost posílit po 14. v řadě, což by představovalo nejdelší růstovou šňůru v historii. DJIA uzavřel se ztrátou 0,67%, index SP500 oslabil o 0,64%, zatímco kompozitní NASDAQ si odepsal 0,55%. Nejlépe si vedly komunikační služby (+0,9%), informační technologie (-0,3%) a energetické firmy (-0,5%). Jižním směrem zaměřily utility (-1,7%), reality (-2,1%) a finanční sektor (-1,4%). V rámci indexu SP500 si díky lepším než očekávaným číslům za uplynulé čtvrtletí nejlépe vedl dodavatel zdravotnické techniky (zejména pro zubaře a ortodontisty) Align Technology (ALGN +13%). Opačným směrem zamířil provozovatel online tržiště eBay (EBAY -11%), který investory zklamal výhledem na pro letošní rok. Na komoditních trzích převládala díky silnějšímu dolaru červená barva. Výrazně oslabil zemní plyn (-6,5%). Klesalo rovněž stříbro (-3,3%), zlato (-1,3%), sója (-1,7%), měď (-1,6%), kukuřice (-1,1%) nebo pšenice (-0,9%). Posílila naopak ropa (+1,2%).



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).