

Očekávané události

Německo:

- 08:00 PPI (m-m) (červen): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: -0,2 %
- 08:00 PPI (y-y) (červen): očekávání trhu: -1,3 %, předchozí hodnota: -1,2 %

Eurozóna:

- 10:00 Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 19,8 mld.
- 11:00 Stavební výroba (m-m) (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,7 %
- 11:00 Stavební výroba (y-y) (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,0 %

USA:

- 14:30 Započatá výstavba (červen): očekávání trhu: 1298 tis., předchozí hodnota: 1256 tis.
- 14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (červen - předběžný): očekávání trhu: 1387 tis., předchozí hodnota: 1394 tis.
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (červenec - předběžný): očekávání trhu: 61,5 b., předchozí hodnota: 60,7 b.

Akciový výhled

V pátek ráno bude dle indikací futures pokračovat globální rally na akcích. Zámořské futures přidávají +0,2%, Evropa kolem +0,4%. Index SP500 přitom včera rostl podruhé v řadě a uzavřel na 6297 bodech (+0,5%), některé evropské indexy ve čtvrtky rostly poprvé tento týden (ale např. DAX poměrně slušně +1,5%). Silná ekonomická data (maloobchodní tržby) v USA zmírnila obavy o zdraví ekonomiky, sentimentu pomohly v předchozích dnech také zprávy o změně postoje USA k zákazu prodeje čipů do Číny. Zesilují tlak na šéfa FEDu (naposledy kritika projektu rekonstrukce v hodnotě 2,5 mld. USD) dnes investoři zatím neřeší. Společnost Netflix oznámily výsledky za druhý kvartál, které překročily očekávání investorů. USA se chystají uvalit předběžná antidumpingová cla ve výši 93,5% na dovoz grafitu z Číny. V Asii přes noc lehce ztrácela Japonsko (-0,2%), ostatní indexy mírně rostly. V Praze pomohl sentiment na nová maxima Erste, její uzavírací kurz byl 1857 Kč (ve Vídni to bylo ještě o 10Kč výše). Zlepšený závěr byl patrný na ČEZU (1226 Kč, +0,9%), které se tak o maxima mohou pokoušet dnes. Celkově očekáváme otevření domácího trhu v kladných úrovních.

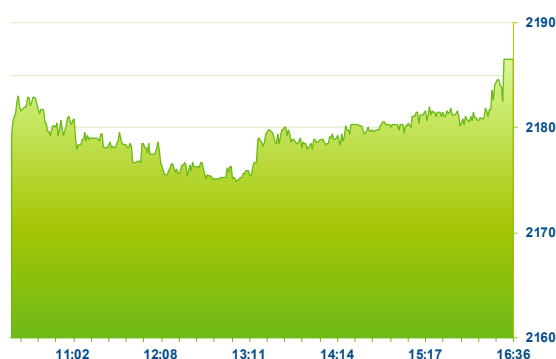
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	23288	0,16
DJIA	44840	0,27
S&P 500	6354	0,21
DAX	24557	0,40
Euro Stoxx 50	5412	0,35
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	39819,11	-0,21
Shanghai Composite	3528,40	0,33
Hang Seng	24716,13	0,89
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	20885,65	0,75
S&P 500	6297,36	0,54
Dow Jones Ind. Avg.	44484,49	0,52
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1618	0,20
EUR/CZK	24,651	0,05
USD/CZK	21,207	-0,13
USD/JPY	148,77	0,11
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3345,1	-0,01
Ropa	66,94	1,07

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

Česká republika

Pražská burza těžila z pozitivního sentimentu na západoevropských trzích a měřeno indexem PX posílila o 0,77% na 2 186 bodů. Erste Bank se zvedla o 1,03% na 1 857 Kč při nejvyšším denním objemu 204 mil. Kč. Moneta Money Bank si polepšila o 0,84% s oceněním těsně pod 145 Kč a Komerční banka stoupla o 0,99% na 1 024 Kč. Čez potom přidal 0,91% na 1 226 Kč. Pojišťovna Vig posílila o 0,37% na 1 094 Kč a Philip Morris vyrostl o 0,57% na 17 500 Kč. Naopak akcie Colt CZ po včerejším nárůstu stagnovaly na 754 Kč a beze změny na 334 Kč zakončila i emise Doosan Škoda Power. Naopak ztrátu -0,56% na 530 Kč registrovala Kofola.

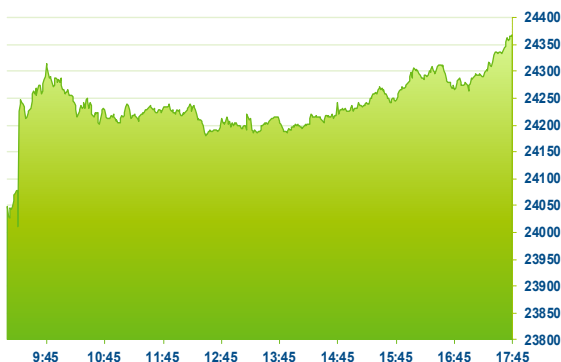
PX (předchozí den)



Německo

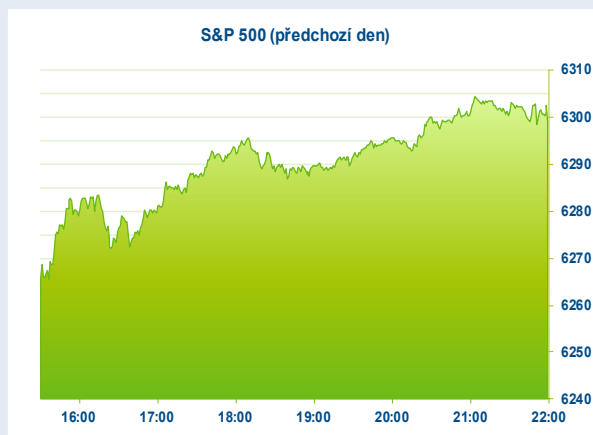
Německé akcie měřené indexem DAX ve čtvrtek posílily o 1,51 % na 24370,93 b. Dařilo se akciím konglomerátu Siemens (+4,7 %), energetické Siemens Energy (+4,1 %) a výrobce letecký motorů MTU Aero Engines (+2,4 %). Druhým směrem se vydaly akcie energetické E.ON (-1 %), automobilky BMW (-0,7 %) a tvůrce trhu Deutsche Börse (-0,6 %). Celoevropský index STOXX Europe 600 aktuálně posiluje o 0,96 % na 547,03 b. Sektorově se daří informačním technologiím (+2,7 %), průmyslu (+2,67 %) a financím (+0,9 %). Oslabují pouze sektory zdravotní péče (-0,42 %) a utilit (-0,05 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké trhy posilují. Předně pokračuje výsledková sezóna, kde prozatím absentují výrazně uštělená překvapení. Za druhé na trh dorazila solidní makra. A za třetí tradeři jsou již slušně imunní vůči Trumpovým výkřikům ohledně odvolání Jerome Powella z pozice šéfa FEDu což opětovně předváděl včera. Ze světa makrodat přišla relativně povzbudivá várka čísel. Předně červnové maloobchodní tržby překvapily růstem o 0,6 %. Index importních cen nečekaně klesl, když se čekal růst. Filadelfský index výrobní aktivity místo stagnace rostl a konečně nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti byly menší než se odhadovalo. Slušná makra by mohla nakonec centrální bankéře obměkčit ke snížení sazeb, jak si prezident Trump přeje. Index S&P 500 a index Nasdaq Composite kráčí ruku v ruce k novým rekordům. Lídrem vzhůru jsou akcie ze sektoru informačních technologií. Naopak klesají tituly ze sektoru zdravotní péče. V plném proudu je výsledková sezóna za Q2. Z dnešního přídělu ční velmi pěkné výsledky PepsiCo, která potěšila vyšším růstem tržeb i ziskovostí při zachování výhledu. Investiční banka Goldman Sachs (GS +0,12 %) představila růst výnosů z obchodování a navýšila dividendu. Farmaceutická společnost Abbott Laboratories měla výsledky neutrální avšak výhled zpřesnila na dolní hraně pásma a trh čekal víc. Akcie klesají. Naopak rostou akcie výrobce nástrojů Snap-on (+6,4 %) po zveřejnění výsledků za 2Q. Společnost reportovala čisté tržby ve výši 1,18 mld. USD při očekávání 1,16 mld. USD. Trhy zajímá i chystaná úzká spolupráce Uber Technologies (UBER -0,29 %) s Lucid Group (LCID +37,2 %). Převážný hegemon a americký výrobce elektroaut mají velké plány především s autonomními taxíky. Investory pak potěšil tchajvanský výrobce polovodičů TSMC (TSM +3,75 %), který překonal tržební odhady a navýšil výhled.



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 v středoevropském čase (SEČ).