

Očekávané události

Německo:

- 10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (červenec): očekávání trhu: 86, předchozí hodnota: 85,6
- 10:00 Index IFO hodnocení současných podmínek (červenec): očekávání trhu: 87,3, předchozí hodnota: 87
- 10:00 Index IFO očekávání (červenec): očekávání trhu: 84,7, předchozí hodnota: 84,1%

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (červen): očekávání trhu: 3,3 %, předchozí hodnota: 3,2 %

USA:

- 14:30 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (červen - předběžný): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: -4,5 %
- 14:30 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (červen - předběžný): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 1,4 %
- 16:30 Index výrobní aktivity dallaského Fedu (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0

Akciový výhled

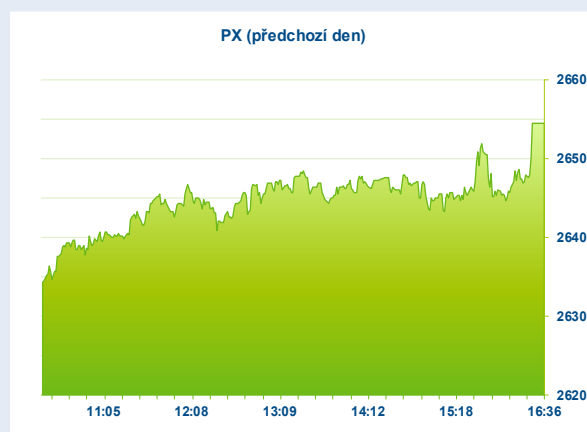
Po 13 dnech po sobě jdoucích útoků, jejichž cílem bylo omezit schopnost Íránu útočit na komerční lodní dopravu, USA pozastavily útoky proti Íránu. Teherán následně zastavil odvetné akce a vedl jednání s Ománem o Hormuzském průlivu. Zmírnění napětí vedlo k propadu cen ropy, Brent se obchoduje lehce pod 91 USD (-6 %). Asijské indexy tak začaly nový týden růstově (+0,8 %) a futures kontrakty pro zámoří nyní posilují podobně. Evropa by tedy měla zahájit pondělní obchodování v kladných úrovních kolem +1 %. V Asii vynikal při svém debutu po IPO čínský výrobce čipů CXMT (+535 %). V průběhu týdne budou investoři sledovat střední zasedání FEDu, zdali zvýší úrokové sazby po nedávném nárůstu cen ropy. Z výsledků bude zajímavý např. Microsoft. Praha v pátek rostla (PX +0,7 %), z výsledků Moneta (+1,9 %) profitovala zřejmě i KB (+1,7 %). Domácí trh by dnes mohl otvírat s pozitivním sentimentem růstově i dnes.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	28696,75	1,47
DJIA	52524	0,77
S&P 500	7514,5	0,90
DAX	25487	1,22
Euro Stoxx 50	6368	1,06
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	64958,29	0,54
Shanghai Composite	3834,04	0,52
Hang Seng	25229,22	1,07
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	24975,82	-0,64
S&P 500	7411,98	0,05
Dow Jones Ind. Avg.	51947,25	0,46
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1413	0,40
EUR/CZK	24,114	-0,03
USD/CZK	21,114	-0,44
USD/JPY	163,53	-0,19
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	4096,5	0,63
Ropa	80,34	-5,65

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

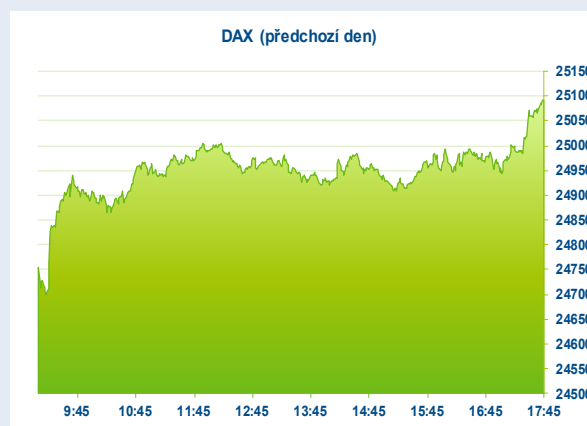
Česká republika

Cena ropy dnes korigovala část včerejších nárůstu poté, co se nenaplnily obavy z úplného zastavení námořní dopravy v Rudém moři a průlivu Bab al-Mandab po včerejším útoku jemenských povstalců. Západoevropské burzy tak umazaly část včerejších poklesů a ve zlepšeném sentimentu se do plusu vrátila i pražská burza. Index PX nakonec posílil o 0,72 % na 2 654 bodů. Dařilo se především finančnímu sektoru. Erste Bank se zvedla o 0,84 % na 2 762 Kč a pojišťovna VIG přidala 0,76 % na 1 593 Kč. Moneta Money Bank po dnešním výsledkovém reportu a navýšeném výhledu stoupla o 1,91 % nad 192 Kč. Komerční banka si potom polepšila o 1,69 % na 1 022 Kč. Naopak zbrojovka CSG korigovala část zisků z tohoto týdne a ubrala 3,52 % na 378 Kč. ČEZ oslabil o mírných 0,15 % na 1 347 Kč.



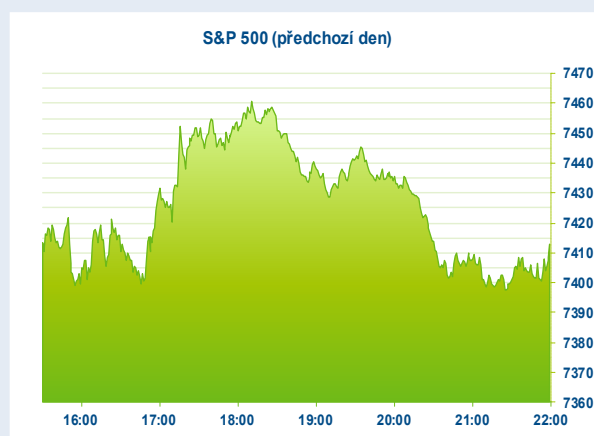
Německo

Německé akcie měřené indexem DAX uzavřely obchodní týden pozitivně. Největší růst zaznamenaly akcie SAP (+9,3 %), dále Siemens Healthineers (+3,0 %) a Fresenius (+2,2 %). Naopak nejvíce oslabily akcie Volkswagen (-2,0 %), Infineon Technologies (-1,7 %) a Adidas (-1,6 %). Evropský index STOXX 600 se pohybuje v kladném teritoriu a posiluje o 0,81 %. V rámci sektorů se nejvíce daří finančnímu sektoru (+1,35 %), průmyslu (+1,18 %) a nezbytné spotřebě (+1,15 %). Naopak ztrácí pouze sektor energetiky (-0,97 %).



USA

Zámořské akciové trhy dnešní obchodování uzavřely smíšeně, když pokles cen ropy a solidní výsledková sezóna kompenzovaly výprodej v čipovém sektoru. Širší index S&P 500 mírně vzrostl o 0,05 % na 7411,99 bodu a index Dow Jones posílil o 0,46 % na 51947,25 bodu. Naopak technologický Nasdaq Composite odepsal 0,64 % na 24975,82 bodu. Ke zklidnění tržního sentimentu přispěly naděje na zprostředkovatelská jednání mezi USA a Íránem, což zmírnilo obavy z inflace. V rámci jednotlivých odvětví indexu S&P 500 se nejvíce dařilo sektoru reality s růstem o 2,4 %, který následovaly základní materiály se ziskem 1,4 % a nezbytná spotřeba, jež přidala 1 %. Na opačné straně trhu utrpěly největší ztráty informační technologie s poklesem o 0,9 %, zatímco zbytná spotřeba a utility zaznamenaly shodně jen mírný nárůst o 0,2 %. Mezi nejsilnější akcie dne se zařadily společnosti International Paper (IP), Smurfit Westrock (SW), SLB (SLB) a Digital Realty Trust (DLR), které shodně vyskočily o 11 %. Posílila také firma Packaging Corp of America (PKG) o 8,8 %. Naopak nejhlubší propad zaznamenala Sandisk Corp (SNDK) se ztrátou 11 %, následovaná společností Coherent Corp (COHR) s poklesem o 9,8 %, CH Robinson Worldwide (CHRW) o 9,3 %, Lumentum Holdings (LITE) o 8,5 % a Intel Corp (INTC), která oslabila o 7,9 %. Na komoditních trzích klesla cena severoamerické lehké ropy WTI o 2,4 % na 89,95 dolaru za barel, zatímco spotové zlato mírně posílilo o 0,1 % na 4054,95 dolaru za uncii. Americký dolar vůči hlavním měnám vykazoval stabilní vývoj, když euro zůstalo na hodnotě 1,1370 dolaru, britská libra na 1,3322 dolaru a japonský jen na 163,84 jenu za dolar. Výnosy desetiletých amerických vládních dluhopisů v reakci na pokles cen ropy klesly o jeden bazický bod na 4,68 %. Bitcoin odepsal 1,4 % a klesl na 64207,66 dolaru.



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 ve středoevropském čase (SEČ).