

Očekávané události

ČR:

- 09:00 HDP (q-q) (2Q - první, předběžný): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 09:00 HDP (y-y) (2Q - první, předběžný): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,3 %

Německo:

- 10:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (2Q - předběžný): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 10:00 HDP (bez sezónního očištění) (y-y) (2Q - předběžný): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: -0,9 %
- 10:00 HDP (očištěno o počet pracovních dní) (y-y) (2Q - předběžný): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: -0,2 %
- 14:00 CPI (y-y) (červenec - předběžný): očekávání trhu: 2,2 %, předchozí hodnota: 2,2 %
- 14:00 CPI (m-m) (červenec - předběžný): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 14:00 CPI - harmonizováno dle EU (m-m) (červenec - předběžný): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 14:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (červenec - předběžný): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: 2,5 %

Eurozóna:

- 11:00 Spotřebitelská důvěra (červenec - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -13,0
- 11:00 Důvěra ve službách (červenec): očekávání trhu: 6,3, předchozí hodnota: 6,5
- 11:00 Důvěra v průmyslu (červenec): očekávání trhu: -10,6, předchozí hodnota: -10,1
- 11:00 Ekonomická důvěra (červenec): očekávání trhu: 95,2, předchozí hodnota: 95,9
- 11:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (2Q - první, předběžný): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (2Q - první, předběžný): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,4 %

USA:

- 15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (květen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (červen): očekávání trhu: 8000 tis., předchozí hodnota: 8140 tis.
- 16:00 Spotřebitelská důvěra podle Conference Board (červenec): očekávání trhu: 99,7, předchozí hodnota: 100,4

Aktiový výhled

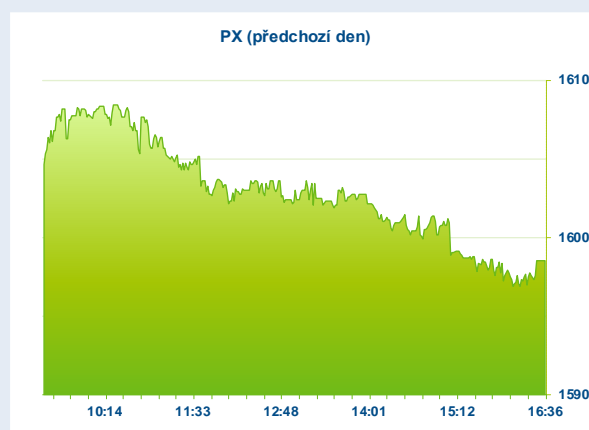
Evropské akcie budou v úterý ráno otvírat bez větších změn dle indikací futures. Na Wall Street byla začátkem týdne k vidění již „tradičně“ rozdílná akce, zatímco skupina tzv. Mag7 rostla +1%, menší společnosti (index Russell 2000) naopak oslabily přes -1%. Dnes večer bude oznamovat kvartální výsledky MSFT. Asie přes noc většinou klesala, nedařilo se čínským akciím, index v Hong Kongu ztratil -1,3%. Sentiment na Čínu tak (zatím) zůstává negativní, přesto že vidíme další stimulační plány vlády na podporu oživení utlučené poptávky a zastavení propadu nemovitostí. Určitým způsobem se tato nálada projevuje i např. na sousední německé akcie. Pražská burza začala obchodování v novém týdnu na kladné nule u 1598 bodů indexu PX. Opět se dařilo Erste (+0,9%) její akcie uzavřely na 1211 Kč. Zatímco v Praze jde o nová maxima, ve Vídni se kurz u 48 Euro dostal „teprve“ ke květnovým maximům (rozdíl je kvůli slabší CZK). Kolem zmíněných 48 Euro je možná rezistence. Naopak vybírání zisků proběhlo na Monetě (-1,9%), která se tak od nedávných maxim u 111 Kč vrací k hladině 20 denního klouzavého průměru u 106 Kč.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	19203	-0,03
DJIA	40754	-0,04
S&P 500	5502,25	-0,01
DAX	18448	0,09
Euro Stoxx 50	4851	0,17
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38525,95	0,15
Shanghai Composite	2872,11	-0,68
Hang Seng	17008,33	-1,33
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	17370,20	NULL
S&P 500	5463,54	0,08
Dow Jones Ind. Avg.	40539,93	-0,12
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0819	0,00
EUR/CZK	25,404	0,06
USD/CZK	23,478	0,07
USD/JPY	154,86	0,55
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2398,3	0,32
Ropa	74,39	-0,55

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

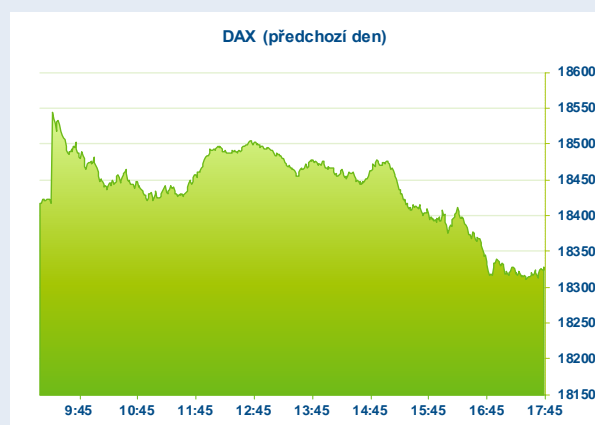
Česká republika

Pražská burza v průběhu seance dosahovala solidních přírůstků, když se index PX pohyboval až na hodnotě 1 609 bodů, nicméně nakonec zakončila pouze s nepatrným ziskem 0,04 % pod metou 1 600 bodů. Dařilo se rakouským emisím, Erste Bank přidala 0,87 % na 1 211 Kč a pojišťovna Vig se zvedla o 0,67 % na 746 Kč. Čez potom stoupl o 0,33 % na 908 Kč při nejvyšším denním objemu 115 mil. Kč. Naopak největší propad registrovala Moneta Money Bank, která při výběru krátkodobých zisků odepsala -1,84 % s oceněním pod 107 Kč. Komerční banka ubrala mírných -0,06 % na 798 Kč a akcie Colt CZ ztratily -0,15% na 663 Kč.



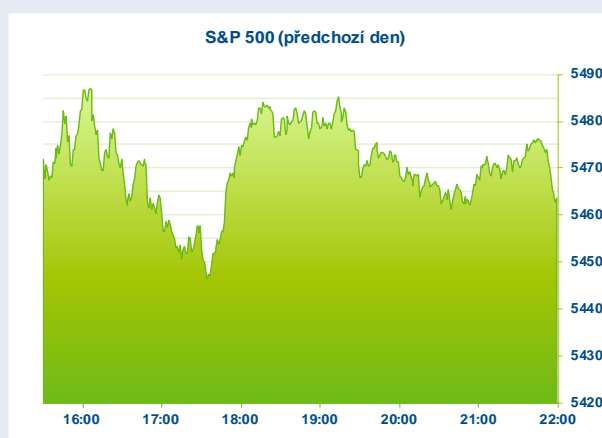
Německo

Frankfurtská burza dnes ztrácela, index DAX uzavřel poklesem o více než 0,5 %. Z jednotlivých společností se nedařilo společnosti Covestro (-1,9 %), Mercedes-Benz Group (-1,8 %) a BASF (-1,7 %). Naopak růst si připsala společnost Merck (+3,1 %), jež v pátek zveřejnila předběžné výsledky za 2Q. Dařilo se taktéž společnosti Infineon Technologies (+2,3 %) a Qiaqen (+2,0 %). Ztrátovou seanci měl dnes taktéž evropský index STOXX 600, který dnes odepsal 0,28 %. Nedařilo informačním technologiím (-1,09 %), nezbytné spotřebě (-0,98 %) a zbytné spotřebě (-0,92 %). Naopak v zeleném zakončily reality (+0,86 %), zdravotní péče (+0,73 %) a utility (+0,30 %).



USA

Americké akciové indexy se během první obchodní seance nového týdne udržovaly na dohled hodnot, na kterých v pátek uzavřely. DJIA oslabil o 0,12%, index SP500 si připsal 0,08%, zatímco kompozitní NASDAQ vzrostl o symbolických 0,07%. Na trhu před zveřejněním čtvrtletních čísel čtyř technologických obrů (MSFT +0,6%, META +0,0% , AAPL +0,2% a AMZN +0,5%), jejichž tržní hodnota dosahuje téměř 10 bilionů USD, probíhá korekce sektorové rotace z velkých technologických firem do menších společností. Tato rotace přinesla v uplynulých týdnech indexu NASDAQ 100 prudký propad, zatímco malým společnostem cca 10% růst. Dnes se dařilo sektorům zbytné spotřeby (+1,4%), komunikačních služeb (+0,9%) a realitám (+0,6%). Nejslabší byly naopak díky poklesu ceny ropy a zemního plynu energetické tituly (-0,9%). Příliš se nedařilo ani finančnímu sektoru (-0,2%) a informačním technologiím (-0,3%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl díky dobrým výsledkům za druhé čtvrtletí polovodičový ON Semiconductor Corp (ON +12%). Opačným směrem zaměřily solární společnosti v čele s Enphase Energy (ENPH -4,7%). Na komoditních trzích převládala červená barva. Klesala již zmiňovaná ropa (-1,6%) a zemní plyn (-4,9%). Nedařilo se ani sóje (-0,8%), mědí (-0,7%) nebo stříbru (-0,2%). Roste naopak pšenice (+1,3%) a kukuřice (+0,7%)



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 Sengu 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).