

## Očekávané události

### Česká republika:

- 09:00 Index výrobních cen (m-m) (červenec): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: -0,3 %
- 09:00 Index výrobních cen (y-y) (červenec): očekávání trhu: 1,1 %, předchozí hodnota: 1,0 %

### Eurozóna:

- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno) (červen): očekávání trhu: 13,5 mld., předchozí hodnota: 12,3 mld.
- 11:00 Obchodní bilance (bez sezónního očištění) (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 13,9 mld.

### USA:

- 14:30 Započatá výstavba (červenec): očekávání trhu: 1333 tis., předchozí hodnota: 1353 tis.
- 14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (červenec): očekávání trhu: 1425 tis., předchozí hodnota: 1446 tis.
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (srpen - předběžný): očekávání trhu: 66,9, předchozí hodnota: 66,4

## Akciový výhled

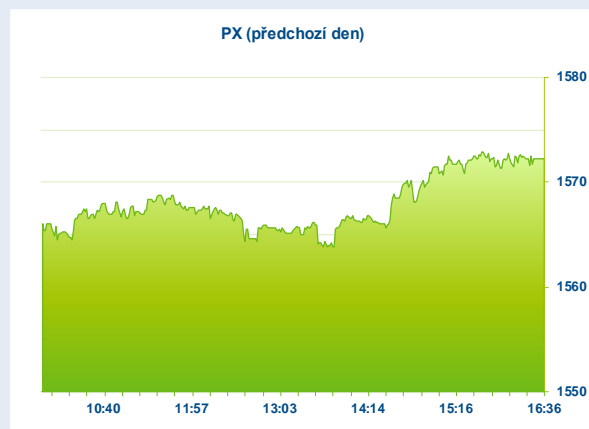
Evropské trhy otevřou v pátek kladně, a navážou na ziskovou seanci na asijských trzích, kde rostl rizikový apetit po čtvrtěčních amerických makrech, a po dalším oslabování japonského jenu. Futures kontrakty na světové trhy se před pátečním openem v Evropě zelenají, když trhu tento týden od nejistoty ulevila série makro dat, která naznačila, že americká ekonomika možná dokáže ukočírovat inflaci a udržet hospodářský růst, asijský benchmark připisuje nejlepší týden v posledním roce také po růstu technologických titulů. S&P500 včera rostl o 1,4 %, trh pozitivně ocenil výsledky Walmartu (+6,58 %), a to především roční výhled, ve kterém čeká růst tržeb. V Evropě nás dnes čeká dojezdová seance, při openu čekáme makra o českých výrobních cenách, trh ale pravděpodobně zůstane na vlně optimismu i u nás. ČEZ otevře při 900 Kč, čekat můžeme interakci při rezistenci 907-910 Kč, kde současně leží 200denní klouzavý průměr.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	19668	0,44
DJIA	40767	0,21
S&P 500	5581,5	0,25
DAX	18309	0,32
Euro Stoxx 50	4853	0,43
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38062,67	3,64
Shanghai Composite	2876,06	-0,05
Hang Seng	17410,28	1,76
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	17594,50	2,34
S&P 500	5543,22	1,61
Dow Jones Ind. Avg.	40563,06	1,39
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0983	0,11
EUR/CZK	25,231	0,02
USD/CZK	22,971	-0,03
USD/JPY	148,97	-0,20
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2459,2	0,02
Ropa	76,65	-0,44

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

### Česká republika

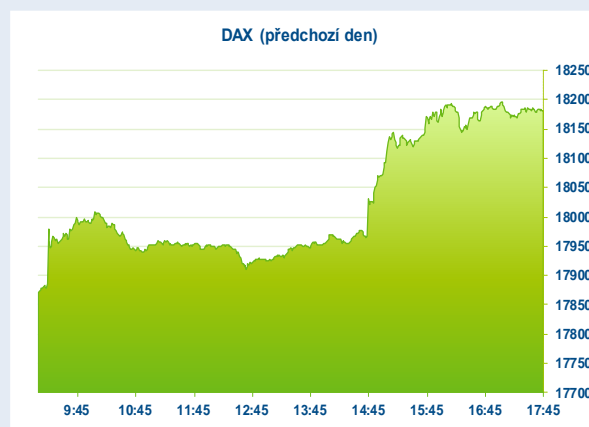
Na pražské burze se dnes obchodovalo v kladných číslech, když index PX rostl spolu s evropskými indexy o 0,66 %. Obchodní aktivita dnes byla umírněná, v úvodních hodinách spíše pomalejší rozjezd, v závěru seance ale burza skončila s průměrným obratem, když na ČEZu se zobchodovalo 110 mil. Kč či lehce přes 200 mil. Kč dohromady na bankách. Nejlépe si dnes vedly akcie Erste (+1,83 %), které uzavřely při 1197 Kč. V pořadí nejnávýkonnější titul dnes byly akcie ČEZu (+1,12 %), za posledních pár týdnů však akcie spíše oscilují a testují oporu při úrovni 900 Kč, 200denní klouzavý průměr nyní na 907 Kč, v minulých týdnech se právě MA200 ukázal jako solidní technická rezistence. Dařilo se dále akciím Kofola (+0,66 %), Philip Morris (+0,52 %), Komerční banka (+0,2 %) či Moneta (+0,19 %). V záporných hodnotách uzavřely akcie Colt (-0,91 %) a VIG (-0,13 %).



### Německo

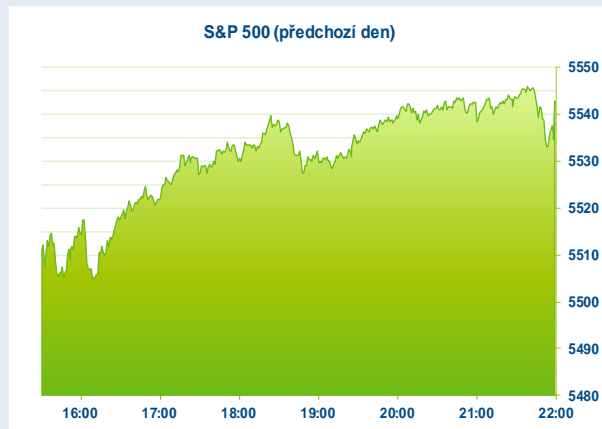
Burza ve Frankfurtu rostla v odpoledních hodinách spolu s dalšími evropskými i americkými indexy a posílila o 1,66 %. Nejvíce připsovaly akcie společností Infineon Technologies (+4,2 %), Deutsche Bank (+3,2 %) a Commerzbank (+3,1 %). V červených číslech zakončily pouze tituly Henkel (-0,6 %), E.ON (-0,3 %) a Fresenius (-0,1 %).

Stejný trend sledoval i celoevropský index STOXX 600, který vzrostl o 1,12 % na 509,88 b. Nejlépe se dařilo sektoru informačních technologií (+2,95 %), financí (+1,51 %) a zbytné spotřeby (+1,31 %). V dnešní seanci mírně odepisovaly pouze dva sektory a to utility (-0,25 %) a nemovitosti (-0,05 %).



## USA

US akciový trh ve čtvrtek rostl poté, co maloobchodní tržby a údaje o počtu nezaměstnaných byly lepší, než se očekávalo, což zmírnilo obavy investorů z možné recese. Maloobchodní tržby v červenci vzrostly o 1 %, což výrazně překonalo předpokládaný růst o 0,3 %. Týdenní počet žádostí o podporu v nezaměstnanosti klesl na 227 tis. oproti 234 tis. z minulého týdne a předpokládaným 236 tis. Index S&P 500 tak posílil o 1,61 % a technologický Nasdaq přidal 2,34 %. Průmyslový index Dow Jones si připsal 1,39 %, index Russell 2000 vzrostl o 2,40 %.



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 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).