

Očekávané události

Eurozóna:

- 16:00 Spotřebitelská důvěra (červenec - předběžný): očekávání trhu: -15 b., předchozí hodnota: -15,3 b.

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (18. července): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -10 %
- 16:00 Prodeje existujících domů (červen): očekávání trhu: 4,00 mil., předchozí hodnota: 4,03 mil.
- 16:00 Prodeje existujících domů (m-m) (červen): očekávání trhu: -0,7 %, předchozí hodnota: 0,8 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (18. července): očekávání trhu: -2000 tis., předchozí hodnota: -3859 tis.

Akciový výhled

Akcie dostaly nový impuls k růstu poté, co USA dosáhly dohody s Japonskem. Dohoda s klíčovým partnerem nyní zmírňuje obavy z celní války. Akcie v Asii poskočily +2%, americké futures nyní rostou +0,2% a evropské by mohly otvírat silnější lehce přes +1%. Zmíněné Japonsko se zvedlo +3,6% a akcie Toyota Motor vzrostly nejvíce od roku 1987. Cla na dovoz japonského zboží jsou nyní 15% a to i na automobily (největší složka deficitu mezi zeměmi). Současně se Japonsko zavázalo investovat 550 mld. USD do USA. Nyní bude svět sledovat a řešit vývoj jednání USA s Čínou (zde je pravděpodobný odklad konečného termínu) a především s EU. Výsledky hospodaření dnes budou zveřejňovat Tesla a Alphabet. Ráno již varovala Nokia, že její čísla „utrpí“ kvůli clům a slabšímu USD, provozní zisk zřejmě bude v rozmezí 1,6 mld. Euro -2,1 mld. Euro vs. lednovému výhledu až 2,4 mld. Euro. Naopak výhled zisku zvedla italská banka UniCredit (z 9,3 mld. Euro na 10,5 mld. Euro). V Praze dnes ráno zřejmě uvidíme růst bankovních akcií, Erste včera ztratila -1%, korigovat ztrátu by mohl i COLT CZ. Sledovat budeme, zdali se ČEZu podaří vylepšit maxima

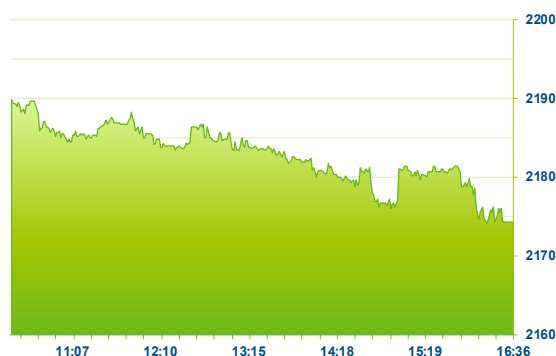
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	23267,25	0,18
DJIA	44838	0,28
S&P 500	6364	0,27
DAX	24345	0,97
Euro Stoxx 50	5358	1,04
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	41171,32	3,51
Shanghai Composite	3588,60	0,19
Hang Seng	25452,51	1,28
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	20892,69	-0,39
S&P 500	6309,62	0,06
Dow Jones Ind. Avg.	44502,44	0,40
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1737	-0,14
EUR/CZK	24,609	0,02
USD/CZK	20,965	0,17
USD/JPY	146,93	0,20
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3435,4	-0,24
Ropa	64,43	-0,05

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

Česká republika

Pražská burza v úterý klesala s negativním sentimentem na západoevropských trzích. Index PX nakonec odepsal -0,66% na hodnotu 2 174. Nedařilo se finančním emisím. Erste Bank oslabila o -1,07% na 1 842 Kč, Moneta Money Bank ztratila -0,28% na 145 Kč a Komerční banka klesla o -0,97% na 1 016 Kč. Pojišťovna Vig potom ubrala -1,11% na 1 072 Kč. Výběr zisků byl znatelný i u akcií Colt CZ, když oslabily o -1,48% na 734 Kč. Naopak Čez přidal nepatrných 0,08% na 1 237 Kč při nejvyšším denním objemu 116 mil. Kč. Emise Doosan Škoda Power si polepšila o 1,04% na 340 Kč a Kofola se zvedla o 0,77% na 522 Kč.

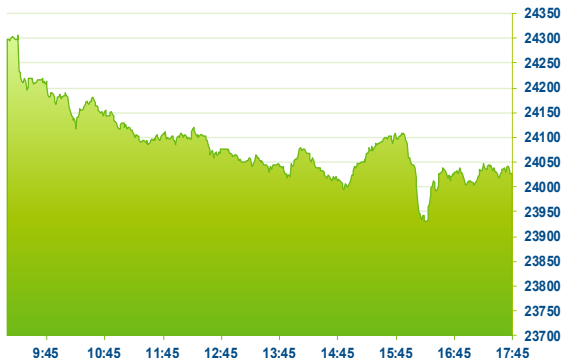
PX (předchozí den)



Německo

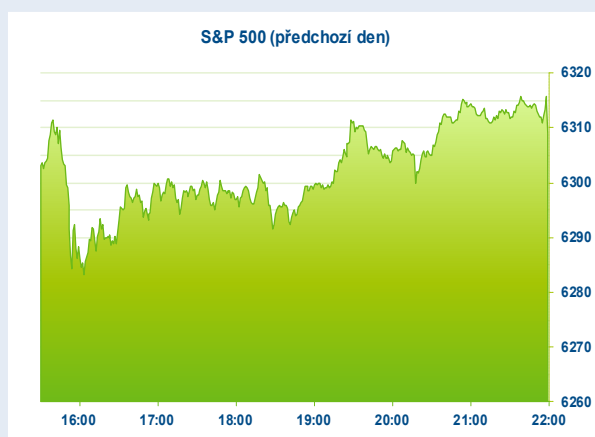
Frankfurtská burza zakončila úterní obchodování poklesem o více než 1 %. Největší ztráty zaznamenaly akcie společnosti Sartorius, které oslabily o 5,4 % po zveřejnění kvartálních výsledků. Očištěný zisk EBITDA meziročně vzrostl o 12 % na 527,3 milionu EUR, což překonalo konsenzus trhu nastavený na 517 milionů EUR. Tržby dosáhly 1,77 miliardy EUR, mírně pod očekáváním analytiků (1,78 miliardy EUR). Společnost zároveň potvrdila výhled růstu tržeb v rozmezí 4 až 8 %, přičemž tento odhad nezohledňuje případný negativní dopad celních opatření. Mezi dalšími výrazně ztrátovými tituly byly Infineon Technologies (-3,5 %) a Rheinmetall (-3,4 %). Naopak v zelených číslech zakončily obchodování akcie společnosti Fresenius (+2,4 %), RWE (+1,5 %) a Daimler Truck Holding (+1,5 %). Evropský index STOXX 600 rovněž uzavřel v negativním teritoriu. Největší pokles zaznamenaly sektory informačních technologií (-2,12 %), průmyslu (-1,4 %) a financí (-0,59 %). Naopak rostly sektory utilit (+1,32 %), komunikačních služeb (+0,70 %) a zdravotní péče (+0,52 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké akcie dnes uzavřely smíšeně, ale index S&P 500 dokázal dosáhnout nového rekordu, protože Wall Street zpracovávala novou várku zisků, včetně varování před cly od General Motors a zároveň zvažovala nejnovější vývoj v oblasti obchodu. Dnes uzavřel těsně nad nulou a zajistil si tak nové historické maximum 6 309,62 bodu. Nasdaq před výsledky hospodaření velkých technologických firem klesl přibližně o 0,4 %, zatímco DJI o 0,4 % vzrostl. Smíšené byly i výsledky hospodaření řady společností. Akcie společností General Motors, Philip Morris, RTX a Lockheed Martin se propadly poté, co jejich čtvrtletní výsledky zklamaly Wall Street. Společnost General Motors oznámila, že její hlavní zisk se ve druhém čtvrtletí propadl o více než 32 %, protože celní překážky odčerpaly z jejích výsledků 1,1 miliardy dolarů. Automobilka z velké trojky varovala, že v aktuálním čtvrtletí bude zásah hlubší, čímž poskytla podnět k zamyšlení investorům, kteří posuzují dopad obchodní politiky prezidenta Trumpa.



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).