

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 CPI (m-m) (červen): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 09:00 CPI (y-y) (červen): očekávání trhu: 2,7 %, předchozí hodnota: 2,9 %
- 09:00 Index exportních cen (y-y) (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,1 %
- 09:00 Index importních cen (y-y) (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,3 %

Německo:

- 08:00 CPI (m-m) (červen - konečný): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 08:00 CPI (y-y) (červen - konečný): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: 2,3 %
- 08:00 CPI - harmonizováno dle EU (m-m) (červen - konečný): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 08:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (červen - konečný): očekávání trhu: 2,1 %, předchozí hodnota: 2,1 %

USA:

- 12:00 Optimismus malých firem NFIB (červen): očekávání trhu: 99,5, předchozí hodnota: 99,6
- 14:30 CPI (m-m) (červen): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 14:30 Jádrový CPI (m-m) (červen): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,7 %
- 14:30 CPI (y-y) (červen): očekávání trhu: 4,9 %, předchozí hodnota: 5,0 %
- 14:30 Jádrový CPI (y-y) (červen): očekávání trhu: 4,0 %, předchozí hodnota: 3,8 %
- 14:30 Index spotřebitelských cen - jádrový, sezónně očištěn (červen): očekávání trhu: 277,034, předchozí hodnota: 275,718
- 20:00 Státní rozpočet (červen): očekávání trhu: -\$192,0 mld., předchozí hodnota: -\$864,1 mld.

Aktiový výhled

Evropské indexy budou po včerejším růstovém vstupu do nového týdne otvírat bez větších změn. Zámořské futures nyní indikují pokles -0,1%, index SP500 včera přitom posílil na nová maxima (+0,4% na 4385 bodů). Od pandemického dna v březnu 2020 tak přidal neuvěřitelných 100%! Dnes budou investoři odpoledne hodně zvědaví na inflační report CPI za červen v USA. Začíná také výsledková sezóna za 2Q, tradičně to budou banky JPM, GS. Asie přes noc mírně rostla. Pražská burza v pondělí uzavírala na 2336 bodech u indexu PXTR (+0,3%). Objemy v posledních dnech registruje spíše jen Moneta. Akcie Erste se v souvislosti s nedávným poklesem sektoru v Evropě snaží „zachytit“ úroveň 800 Kč. Komerční banka je obchodovaná nad 770 Kč, když investoři čekají další růst sazeb od ČNB již během léta. Dnes zveřejní ČSÚ červnovou inflaci za červen (oček. +2,7%). Akcie ČEZu se po rozhodném datu na výplatu dividendy konsolidují nedaleko úrovně 600 Kč. Celkově dnes čekáme větší aktivitu ve druhé části dne.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	14865				-0,03
DJIA	34831				-0,13
S&P 500	4371				-0,13
DAX	15765				-0,15
Euro Stoxx 50	4088,5				-0,01
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28718,24	0,52	-0,10	-3,28	28,17
Shanghai Composite	3564,26	0,46	0,38	3,95	4,86
Hang Seng	27993,77	1,74	-2,23	-3,30	6,95
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14733,24	0,21	0,64	6,38	38,76
S&P 500	4384,63	0,35	0,74	6,22	37,66
Dow Jones Ind. Avg.	34996,18	0,36	0,60	3,71	34,21
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1854	-0,04	0,27	-0,77	4,53
EUR/CZK	25,61	-0,19	-0,25	-0,23	-8,10
USD/CZK	21,603	-0,18	-0,05	-1,03	-3,93
USD/JPY	110,35	0,00	-0,22	1,20	2,89
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1811,9	0,33	0,99	3,74	-0,12
Ropa	73,78	0,46	1,65	22,48	82,99

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

Česká republika

Pražská burza v úvodu nového týdne mírně posílila. Index PXTR přidal +0,3% na 2336 bodů. Při celkově slabší aktivitě se v objemu přes 100 mil. Kč dostaly jen akcie Moneta (126 mil. Kč). Závěrečný kurz na Monetě dosáhl na 85,50 Kč (+0,6%). Na ČEZu byl k vidění po celý den obchody nad 600 Kč (0,25%), jejich objem dosáhl 57 mil. Kč. Třetí v aktivitě skončila Erste (50 mil. Kč), jež při denních minimech pod 790 Kč nakonec uhájila metu 800 Kč (+0,15%). Velmi podobný výkon se závěrem na 773,50 Kč podala Komerční banka. Akcie Avast při velmi slabém objemu (3,7 mil. Kč) nakonec přidaly ze zmíněných titulů nejvíce (+0,8%) s kurzem nad 150 Kč. Naopak mírnou ztrátu zaznamenaly akcie Stock (-1,12%), společnost O2 (-0,2%) a pojišťovna VIG (-0,2%).

PX (předchozí den)



Německo

Evropský trh dnes posiloval napříč všemi sektory, pouze energie zaznamenaly zanedbatelnou ztrátu 0,02 %. Největší zisk si pak připsal realitní sektor (+1,49 %), dále významně posiloval sektor utilit (+ 1,29 %), zdravotní péče (+0,90 %), informační technologie (+0,84 %) a komunikace (+0,81 %). Prezidentka ECB Christine Lagarde sdělila investorům, aby se připravili na novou měnovou stimulaci, ke které má ECB přistoupit za deset dní, a naznačila, že by v příštím roce mohla přijít také nová opatření na podporu ekonomiky eurozóny poté, co ECB ukončí současný nouzový dluhopisový program.

Německý DAX se v dopoledních hodinách obchodoval převážně pod otevírací cenou, po poledni pak index vykazoval vytrvalý růst až k úrovni 15800 b., pod kterou také obchodní seanci zakončil. Na devizovém trhu dnes koruna oproti euru vytrvale posiluje k ceně 25,7 korun za euro, a měnový pár tak druhým dnem koriguje po osmidenní růstové sérii z pohledu eura.

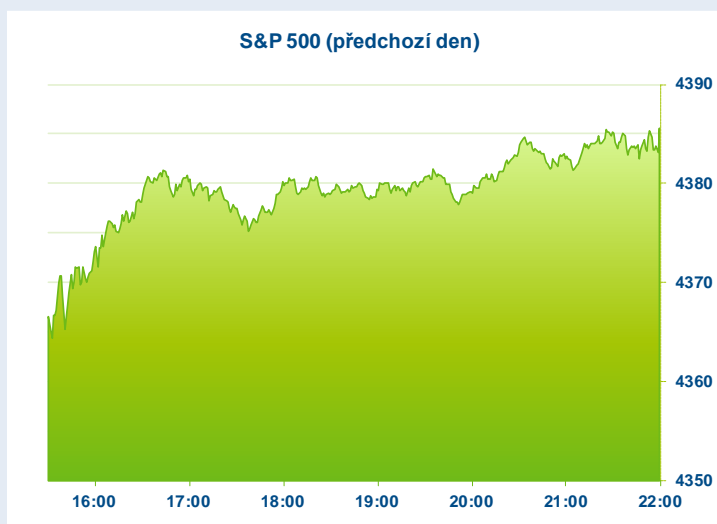
DAX (předchozí den)



USA

Americké indexy si v pátek opět vylepšily historické rekordy. Dnes se rýsuje další mírně vylepšení. Obecně na trhu panuje opatrnost, protože již zítra startuje hlavní část výsledkové sezóny za uplynulý kvartál. Jako vždy začínáme velkými bankovními domy jako je Goldman Sachs (GS +2,61%) a JP Morgan Chase (JPM +1,73%) a ve středu pak následují další. Vedle toho své výsledky zítra představí i nápojnický gigant Pepsi (PEP -0,17%). Na dnešním programu nebyla žádná využitelná makrodata, hlavní událostí týdne bude zítřejší report inflace. Pozitivní trend dnešního obchodování začal již v Asii, kde především v Japonsku index Nikkei připsal výrazné 2%. Evropské trhy rovněž rostly.

Nejvýraznější růsty dnes předvádí finanční tituly, reality a komunikační služby. Mírně v mínusu jsou sektory nezbytné spotřeby a informačních technologií. Z jednotlivých titulů vyčnívá růst Tesly o téměř 4% potom co CEO Musk vypovídal u soudu ohledně vykoupení akcií SolarCity Teslou v roce 2016. O víkendu byl ostře sledovaný pokus miliardáře Bransona o první komerční let do vesmíru. Branson uspěl avšak těsně před zahájením obchodování jeho Virgin Galactic (SPCE -15,91%) rozhodla o prodeji většího množství nových akcií.



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).