

Očekávané události

Česká republika:

13:00 Oznámení repo sazby (4. srpna): očekávání trhu: 0,05 %, předchozí hodnota: 0,05 %

USA:

16:00 Průmyslové objednávky (červen): očekávání trhu: -1,9 %, předchozí hodnota: -1,0 %

16:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (červen - konečný): očekávání trhu: -4,0 %, předchozí hodnota: -4,0 %

Akciový výhled

Pražská burza ve včerejší seanci zaznamenala hluboký propad a to o -2,10% na 857 bodů, nicméně většinový podíl na tom měla Komerční banka, která po výsledcích padla přes -8%. Dnes by náš trh mohl zaznamenat mírnou růstovou korekci poté, co indexy v zámoří umazaly úvodní ztráty a zakončily růstově na denních maximech. Pomohly především energetické tituly poté, co se ropa zvedla nad 41 USD po reportovaných zásobách. Pozitivně se vyvíjelo rovněž obchodování v Asii a futures na západoevropské indexy ukazují na zisky více jak +0,5% na openu. Ze silného energetického sektoru by mohl těžit Čez a posunout se na vyšší úroveň. Komerční banka po včerejším výsledkovém reportu obdržela řadu snížených cílových cen a to např. od J.P.Morgan z 1 050 na 990 Kč od HSBC z 1 050 na 1 000 Kč a především výrazný pohyb od Credit Suisse na 750 Kč z 1 000 Kč. Nelze tak vyloučit další pokles titulu. Před zítřejším výsledkovým reportem by si mohla mírně polepšit Erste Bank po zvýšení cílové ceny od HSBC z 729 na 810 Kč a ponecháním nákupního doporučení. Vig včera uvedl předběžné výsledky za první pololetí roku 2016 těsně před uzavřením trhu ve Vídni a akcie reagovala mírným poklesem v přepočtu pod 460 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4725,25	-0,06			
DJIA	18275	0,03			
S&P 500	2157	0,00			
DAX	10223,5	0,58			
Euro Stoxx 50	2924	0,58			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16254,89	1,07	-3,49	-0,40	-21,73
Shanghai Composite	2975,71	-0,09	-0,45	-0,47	-17,79
Hang Seng	21863,15	0,57	-1,77	5,14	-10,95
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5159,74	0,43	0,39	8,32	0,87
S&P 500	2163,79	0,31	-0,13	4,87	3,13
Dow Jones Ind. Avg.	18355,00	0,23	-0,63	3,40	4,30
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1142	-0,04	0,61	-2,30	2,18
EUR/CZK	27,024	0,04	-0,66	2,30	-2,13
USD/CZK	24,241	0,01	-0,04	-0,01	-0,05
USD/JPY	101,48	0,26	-3,57	-5,37	-18,74
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1350,1	-0,51	1,16	6,11	24,40
Ropa	41,69	0,26	-0,48	-7,24	-8,54

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

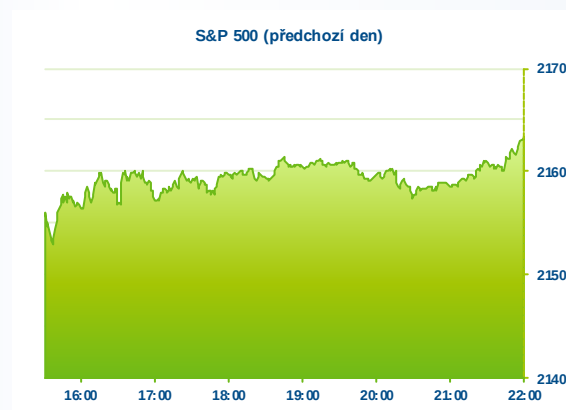
Česká republika

Pražská burza v dnešní seanci oslabila popáté v řadě a index PX nakonec odepsal výrazných -2,10% na 857 bodů. Hlavní zátěži se staly akcie Komerční banky, které po dnešním výsledkovém reportu padly o -8,26% na 900 Kč, přičemž denní minima byla na 876 Kč (-10,68%). Trh negativně přijal především revizi směrem dolů v dividendovém výplatním poměru za rok 2016. Erste Bank rozšířila ztráty tohoto týdne a oslabila o -0,81% na 615 Kč. Klesala i třetí banka na našem trhu a to Moneta Money Bank o -1,23% pod úroveň 73 Kč. Nedařilo se ani akciím O2, které oslabily o -2,44% na 228 Kč a Kofola vyklesla o -1,15% na 430 Kč. Negativnímu vývoji na našem trhu odolal Čez, když stagnoval u 458 Kč. V kladném teritoriu zakončil Vig (+0,41%), Unipetrol (+1,05%) a Pegas (+0,96%). Celkový zobchodovaný objem byl vysoce nadprůměrný a to 1,4 mld. Kč, na čemž se 900 mil. podílela Komerční banka.



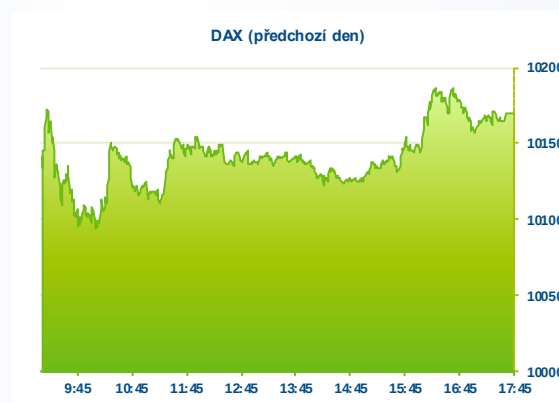
USA

Americké akcie zastavily dvoudenní propad, který je postihl na začátku tohoto týdne, a zakončily dnešní seanci s mírnými zisky. Hlavní akciové indexy zejména díky závěrečnému růstu posílily o 0,2 – 0,4%. Rostoucí ropa podpořila energetický sektor (+1,8%), posílily také finanční společnosti (+1,0%) a průmyslové podniky (+0,4%). Oslabily naopak utility (-0,6%), spotřebitelský sektor (-0,5%) a zdravotnické firmy (-0,2%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl provozovatel plynovodů Williams Companies, Inc. (WMB +7,1%). Firma včera zveřejnila hospodářské výsledky za uplynulé čtvrtletí. Na opačném konci žebříčku zastihl závěrečný gong polovodičovou Qorvo Inc. (QRVO -10,3%), která své hospodářské výsledky za uplynulý kvartál zveřejnila dnes. Na komoditních trzích vládla již zmiňovaná ropa (+4,0%) a zemní plyn (+4,1%). Kromě nich se dařilo ještě pšenici (+2,2%). Oslabilo naopak stříbro (-1,0%), měď (-0,6%) a zlato (-0,4%).



Německo

Index DAX uzavřel seanci se symbolickým ziskem 0,2% na 10 167 bodech. V porovnání s ostatními evropskými indexy však patří mezi ty nejvýkonnější. Dařilo se zejména Deutsche Post (DPW +3,2%), která dnes zveřejnila hospodářské výsledky za uplynulé čtvrtletí. Severním směrem ji doprovodil výrobce průmyslových plynů Linde (LIN +1,7%) a energetické RWE (RWE +1,0%). Oslabila naopak televizní ProSieben (PSM -1,1%), letecká Lufthansa (LHA -1,0%) a zdravotnická Fresenius Medical Care (FME -1,0%).



Polsko

Polská burza dnes prošla částečnou korekcí, která následovala po včerejším silném růstu především bankovních titulů. V průběhu dnešní seance ztrácely zejména finanční tituly PZU (-3,1 %) a Bank Zachodni (BZW, -2,6 %), chemička Grupa Azoty (ATT, -3,6 %) nebo výrobce obuvi CCC (CCC, -2,2 %). Výrazně v zeleném uzavíraly dnešní seanci zejména uhelné společnosti JSW (JSW, +2,5 %) a Bogdanka (LWB, +2 %), železniční PKP Cargo (PKP, +2,4 %) a banka PKO (PKO, +2,1 %).



¹Změna 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 ke 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 ke 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).