

Očekávané události

USA:

- 14:30 Obchodní bilance (červen): očekávání trhu: -\$43,0 mld., předchozí hodnota: -\$41,1 mld.
- 14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (červenec): očekávání trhu: 180 tis., předchozí hodnota: 287 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (červenec): očekávání trhu: 171 tis., předchozí hodnota: 265 tis.
- 14:30 Míra nezaměstnanosti (červenec): očekávání trhu: 4,8 %, předchozí hodnota: 4,9 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (m-m) (červenec): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,1 %

Akciový výhled

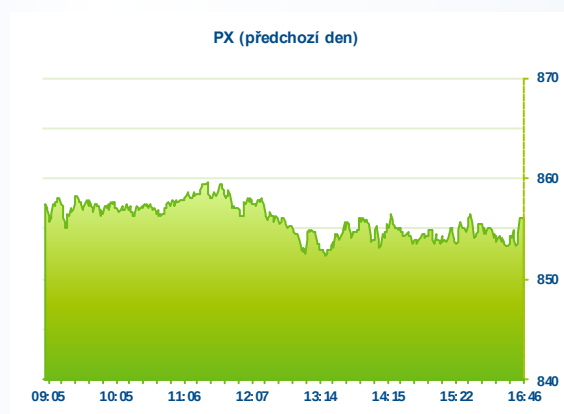
Hlavní zahraniční indexy se v posledních dnech obchodují v poměrně úzkém pásmu. Evropa přitom tento týden díky své lepší výkonnosti z týdne minulého spíše zaostává za Wall Street. První část obchodního dne v pátek bude ve znamení nevýrazné aktivity. Futures na DAX indikují mírný růst. Report z amerického trhu práce odpoledne však bude zřejmě impulsem pro růst volatility a aktivity. Erste dnes zveřejnila výsledky za 2Q, které jsou v souladu s odhady trhu, bez výraznějšího překvapení. Titul se tak bude v dalších dnech obchodovat v souladu se sentimentem evropského bankovního sektoru. Komerční banka má za sebou dva dny propadů a na současných úrovních 860-870 Kč by mohla začít získávat půdu pod nohama. Akcie ČEZu zřejmě zůstanou v dohledu 460 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4751,25	0,16			
DJIA	18295	0,12			
S&P 500	2162	0,13			
DAX	10243,5	0,29			
Euro Stoxx 50	2937	0,41			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16254,45	0,00	-1,35	0,67	-20,79
Shanghai Composite	2983,97	0,05	-0,40	-0,30	-20,61
Hang Seng	22136,67	1,39	-1,74	6,36	-10,55
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5166,25	0,13	0,22	9,32	1,19
S&P 500	2164,25	0,02	-0,13	4,87	3,13
Dow Jones Ind. Avg.	18352,05	-0,02	-0,63	3,40	4,30
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1138	0,09	-0,27	-2,30	1,99
EUR/CZK	27,011	-0,01	0,15	2,28	-1,97
USD/CZK	24,251	-0,07	0,00	0,01	0,01
USD/JPY	101,00	-0,20	-1,02	-5,69	-19,02
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1362,8	0,23	0,93	5,32	25,05
Ropa	42,27	-0,98	-0,12	-6,71	-6,23

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

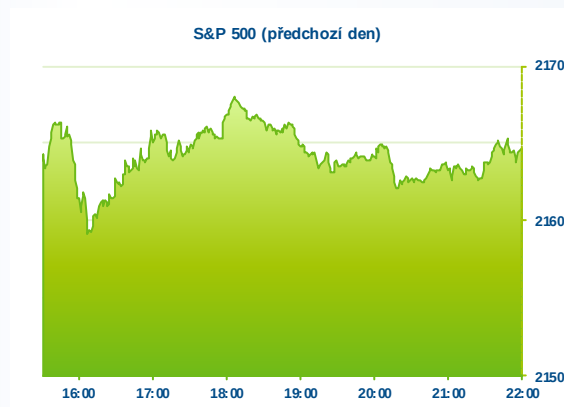
Česká republika

Pokračující propad akcí Komerční banky stáhl ve čtvrtek pražskou burzu do záporu. Index PX uzavíral níže -0,2% na 856 bodech. Akcie zmíněné Komerční banky po středečním výprodeji -8% svoji cestu na jih jen lehce zvolnily. Kurz KB uzavřel níže -3,3% na 870 Kč a obchodovalo se tak blízko červnových minim. Naopak Erste se dnes stejně jako většina evropských bank obchodovala v kladných číslech. Erste před zítřejšími výsledky posílila +2,4% na 630 Kč. ČEZ zůstal stabilní těsně pod 460 Kč hladinou. Mírné zisky si připsala mediální CETV (+0,9%) na 57,50 Kč a rovněž společnost O2 (0,4%). Naopak v záporném teritoriu uzavíraly pojišťovna VIG (-0,7%) a rovněž STOCK (-1,9%).



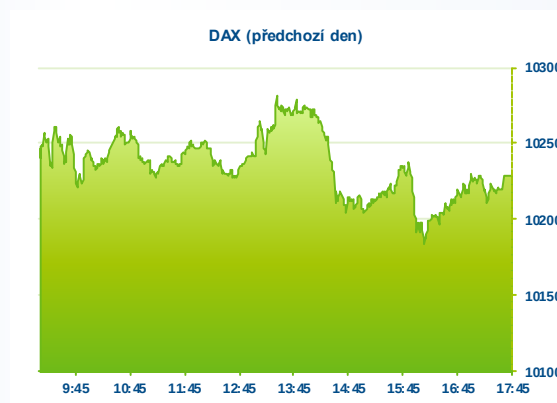
USA

Zámořské akcie ve čtvrtek podávaly nevýrazné výkony. Sledovaný index SP500 se převaloval poblíž včerejších zavíracích úrovní nad 2160 body. Trh nejspíše vyčkává na páteční report z trhu práce. Smíšené hospodářské výsledky poskytly vzrušení pro větší pohyb pouze u některých společností. Pojišťovna MetLife propadla -9% po zveřejnění kvartálního zisku, jež zklamal investory. Naopak Ball Corp. vylétla vzhůru nejvíce za posledních 7 let po překonání ziskových očekávání. Výsledková sezóna je v plném proudu. Zatím zveřejnilo čísla přes 70% firem, přičemž 78% společností překonalo odhad zisku a 57% odhady tržeb. Některé větší technologické firmy dnes posilovaly. Facebook přidal +1,5% na 124,50 USD. Microsoft či Visa rostly necelé +1%.



Německo

Evropské burzy zaznamenaly převážně zisky díky bankovnímu a energetickému sektoru. Bank of England snížila očekávané sazby a zvýšila nákupy dluhopisů, což se projevilo v oslabení britské libry. S otevřením amerických trhů evropské banky o část zisků přišly, zatímco akcie Siemens po výsledcích zisky udržely a vzrostly o 4,5 %. Výrobce polovodičů Infineon (IFX) zpevnil o 2,9 %. Nedařilo se výrobcům kosmetiky Beiersdorf (BEI; -4,2 %) a Adidas (ADS; -2,0 %). Adidas oznámil konečné výsledky za 2Q.



Polsko

Polské akcie těžily z opatrného optimismu, které dnes vládlo na evropských trzích. Index WIG30 posílil o 1,3% na 2 058 bodů. Patří tak k nejúspěšnějším burzovním indexům na Starém kontinentě. Znovu si dobře vedly banky (BZW +4,6%, ALR +3,9%), dařilo se také energetickým firmám (PGE +3,4%) nebo obuvnickému CCC (CCC +3,5%). Oslabovala naopak oděvní LPP (LPP -6,7%), softwarový CD Projekt (CDR -3,3%) nebo rafinérská Grupa Lotos (LTS -1,4%).



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).