

Očekávané události

Eurozóna:

11:00 PPI (y-y) (červen): očekávání trhu: 2,4 %; předchozí hodnota: 3,3%

USA:

14:15 Změna zaměstnanosti ADP (červenec): očekávání trhu: 190 tis.; předchozí hodnota: 158 tis.
16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (k 28. červenci): očekávání trhu: --; předchozí hodnota: -7208 tis.

16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (k 28. červenci): očekávání trhu: --; předchozí hodnota: -1699 tis.

16:30 Změna zásob destilátů podle EIA (k 28. červenci): očekávání trhu: --; předchozí hodnota: -1852 tis.

Akciový výhled

Včera se evropským indexům podařilo přerušit sérii poklesů a posilovaly. Pro dnešní den indikují futures pozitivní otevření +0,12%. Pražská burza v úterý rovněž rostla, index PX končil na 1015 bodech. Je to horní mantinel z předchozích dní, ale stále se domníváme, že je možné atakování letošních maxim u 1030 bodů. Komerční banka dnes ohlásila výsledky hospodaření za 2Q. Kromě úrokových výsledků, jež lehce zaostaly za odhady (5,15 mld. vs 5,19 mld. odhad) se bance podařilo překonat odhady analytiků. Čistý zisk dosáhl 3,62 mld. Kč a díky nižším nákladům na riziko překonal odhady trhu nastavené na úroveň 3,24 mld. Kč. Výnosy banky dosáhly 7,8 mld. Kč a překonaly odhady 7,676 mld. Kč. Akcie KB včera uzavíraly na 959 Kč, tedy poblíž technické rezistence 960 Kč. Dnes s největší pravděpodobností tuto úroveň překonají, maxima z minulého týdne dosáhla KB u 975 Kč a kolem 980 Kč leží další možné technické rezistence. Pro další sentiment na domácí banky bude hrát výraznou roli i zítřejší zasedání ČNB ohledně možného zvýšení úrokových sazeb. Akcie Erste včera dosáhly svých letošních maxim na 940 Kč, ale později ve Vídni uzavíraly na 925 Kč. Zatím se území 930-940 Kč jeví u Erste jako silná rezistence. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 97,3 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5573,75	-0,28			
DJIA	21409	-0,13			
S&P 500	2421,5	-0,14			
DAX	12424,5	-0,38			
Euro Stoxx 50	3466	-0,46			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20032,35	-0,12	-0,48	5,65	27,89
Shanghai Composite	3182,62	-0,42	0,33	-0,83	8,98
Hang Seng	25395,3	-1,51	-0,34	6,28	24,00
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6110,06	-0,49	-2,19	3,65	25,66
S&P 500	2429,01	0,23	-0,41	2,97	15,50
Dow Jones Ind. Avg.	21479,27	0,61	0,33	4,01	19,67
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1366	0,05	0,26	6,50	1,90
EUR/CZK	26,122	0,03	-0,99	-9,25	-5,26
USD/CZK	22,969	-0,03	-0,73	-3,38	-3,43
USD/JPY	112,79	-0,51	0,41	1,88	10,00
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1224,6	0,44	-1,66	-1,79	-9,87
Ropa	47,11	-0,38	5,89	-8,70	-0,38

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

Česká republika

Pozitivní nálada na globálních akciových trzích pomohla k růstu i pražské burze a index PX si polepšil o 0,59% na 1 014 bodů. Tahounem se stala Erste Bank, která posílila o 1,58% na 933 Kč, což jsou nová maxima od začátku roku 2011. Dařilo se i ostatním finančním titulům, když Vig přidal 0,77% na 670 Kč, Moneta Money Bank stoupla o 0,76% na metu 80 Kč a Komerční banka, která se před zítřejším výsledkovým reportem obchodovala s nejvyšším objemem 163 mil. Kč, se zvedla o 0,92% na 959 Kč. Uspěšný byl taktéž Philip Morris, který zakončil silnější o 1,64% na 15 450 Kč. Z menších emisí bylo úspěšné Cme (+1%) a Pegas (+0,39%). Naopak nedařilo se Čezu, který odepsal -0,45% na 398 Kč. V záporu uzavřely i akcie O2 (-0,57%) a největší ztrátu zaznamenala Fortuna (-1,54%).

PX (předchozí den)



USA

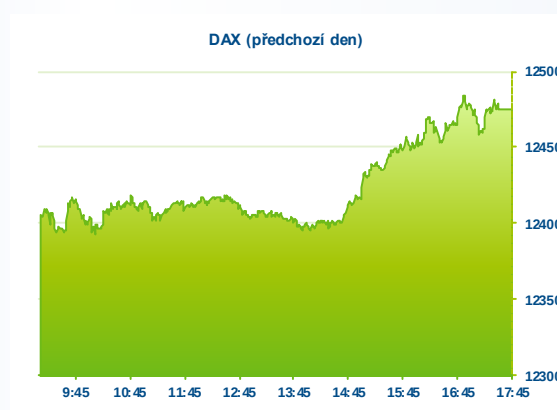
Americké hlavní indexy zakončily úterní obchodní seanci v kladných číslech. Index Dow Jones se nadále přibližuje hranici 22 tisíc bodů, když dnešním růstem o 0,33 % opět uzavřel na novém maximu. O něco mírněji posiloval širší index S&P 500, který si připsal 0,24 %. Technologický Nasdaq pak vzrostl o 0,23 %. V rámci indexu S&P 500 se i přes pokles výnosů amerických dluhopisů dařilo finančnímu sektoru. V kladných číslech uzavřel také sektor defenzivních utilit a realitní sektor. Po minulých ztrátách dnes posílil i sektor informačních technologií. Naopak se nedařilo průmyslovému sektoru, nepatrně v záporu uzavřel i sektor zdravotní péče. Dnes před otevřením trhu reportoval výsledky za druhý kvartál farmaceutický Pfizer. Firma vykazala tržby mírně pod konsensem analytiků, přičemž očištěný zisk na akcii naopak odhad trhu překonal. Farmaceutická firma nakonec uzavřela mírně v záporu (PFE; -0,1 %). Naopak v návaznosti na kvartální report a snížený výhled výrazně odepsaly akcie oděvní společnosti Under Armour (UA; -11 %), které se tak usadily na samém chvostu indexu S&P 500.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Dnešní DAX si připsal 1,1 % a uzavřel na 12251,29 b. Nejrustovějším titulem z indexu dnes byla Lufthansa (LHA; +2,8 %), kterou zítra čeká report kvartálních výsledků. Před zítřejšími výsledky rostla i Vonovia (VNA; +2,2 %). Dařilo se také energetické E.ON (EOAN; +2,2 %). Dnes výsledky za druhý kvartál reportoval Fresenius (FRE; +2,0 %). Farmaceutická firma překonala odhady trhu na úrovni čistého zisku, když vykázala zisk ve výši 459 milionů eur při konsensu 451,8 milionů eur. Naopak na úrovni tržeb analytici oslovení agenturou Bloomberg v konsensu očekávali 8,52 miliard eur, přičemž firma vykázala mírně nižší hodnotu 8,5 miliard eur. Upravený zisk EBIT za druhý kvartál byl 1,18 miliard eur.



Polsko

Varšavská burza uzavřela první srpnovou seanci o 0,4 % výše na 2775,04 b. Nejsilnějším titulem dnes byla Grupa Lotos (LTS; +3,7 %). Dařilo se i další těžbařské společnosti, akcie firmy Jastrzębska připsaly 2,7 %. Zisky zaznamenaly také společnosti CCC (CCC; +2,7 %), Grupa Azoty (ATT; +2,5 %) a Orange Polska (OPL; +2,4 %). Nedařilo se naopak finančnímu sektoru, mezi nejslabšími tituly byly Bank Zachodni (BZW; -2,0 %), Eurocash (-0,8 %) a Bank Pekao (PEO; -0,5 %).



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).