

Očekávané události

USA:

- 14:30 CPI (y-y) (červenec): očekávání trhu: 1.8%, předchozí hodnota: 1.6%
- 14:30 Jádrový CPI (y-y) (červenec): očekávání trhu: 1.7%, předchozí hodnota: 1.7%
- 14:30 Index spotřebitelských cen - jádrový, sezónně očištěn (červenec): očekávání trhu: 251.995, předchozí hodnota: 251.627

Polsko:

- 14:00 Běžný účet platební bilance (červen): očekávání trhu: -827 mil., předchozí hodnota: -179 mil.
- 14:00 Obchodní bilance (červen): očekávání trhu: 120 mil., předchozí hodnota: -200 mil.
- 14:00 Export (červen): očekávání trhu: 16609 mil., předchozí hodnota: 16257 mil.
- 14:00 Import (červen): očekávání trhu: 16547 mil., předchozí hodnota: 16457 mil.
- 14:00 CPI (y-y) (červenec - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1.7%

Akciový výhled

Po dvou „slušných“ propadech (přes -1%) indikují futures otevření evropských indexů opět v červených číslech (-0,3%). Akcie reagují globálně na zostřené geopolitické napětí (S.Korea). Zamořské trhy včera poklesly na úroveň z první poloviny července. Z technického pohledu bychom nyní čekali minimálně pokus o konsolidaci, pauzu. Pražská burza se připojila k poklesům, podle našeho očekávání našel index PX silné rezistence nad 1040 body a včera uzavíral na 1025 bodech. Při další cestě domácího indexu nyní může hrát důležitou roli úroveň cca 1020 bodů. Její udržení ještě může přinést nová maxima pro index PX, v opačném případě bude hledat podporu poblíž 1000 bodů. ČEZ a KB zatím působily v posledních dnech stabilněji, KB se včera dokonce vrátila nad 1000 Kč. Pro ČEZ je z krátkodobého pohledu důležité udržení 410 Kč. Erste naopak podle sentimentu v zahraničí a kvůli propadu bankovního sektoru se obchoduje kolem 935 Kč. Zhoršený sentiment se mohl podepsat také na propadu akcií Moneta, jež přes zlepšený výhled uzavírala na 76 Kč. V zamoří poklesla mediální CETV poklesem na 91,30 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5780,5	-0,16			
DJIA	21841	0,02			
S&P 500	2437	-0,02			
DAX	11964	-0,29			
Euro Stoxx 50	3416	-0,29			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19729,74	-0,05	-1,50	-0,86	17,89
Shanghai Composite	3209,05	-1,62	-0,34	6,85	8,05
Hang Seng	26961,56	-1,76	-0,32	9,71	22,01
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6216,87	-2,13	-1,95	1,43	19,45
S&P 500	2438,21	-1,45	-1,37	1,61	12,08
Dow Jones Ind. Avg.	21844,01	-0,93	-0,83	4,30	18,10
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1758	-0,10	-0,09	7,59	5,59
EUR/CZK	26,176	0,00	0,39	-8,35	-8,23
USD/CZK	22,256	0,11	0,30	-1,43	-3,09
USD/JPY	109,19	-0,01	-1,34	-3,65	7,10
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1285,9	0,06	2,04	4,74	-4,29
Ropa	48,44	-0,64	-2,63	0,52	9,47

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

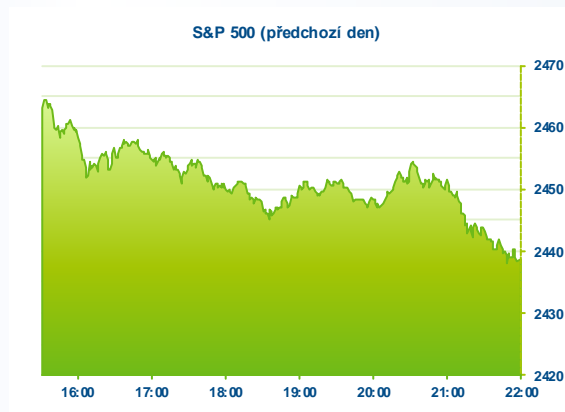
Česká republika

Kvůli pokračující negativní náladě na globálních akciových trzích včerejší ztráty navýšila i pražská burza a měřeno indexem PX odevzdala -0,39% na 1 025 bodů. Nejvíce klesala Moneta Money Bank a to o -3,67% k 76 Kč s nejvyšším denním objemem 246 mil. Kč. Banka dnes představila výsledky za 2Q, které především díky mimořádným položkám překonaly odhady analytiků a ocenění v úvodu seance stoupalo. Nicméně později však začal titul klesat, když se znovu rozdmýchal spor o správnost nabytí akcii Agrobanky v roce 1997. Ve včerejší korekci pokračovala Erste Bank a oslabil dalších o -1,69% na 933 Kč. Nedařilo se ani O2, které odevzdalo -1,27% na 279 Kč a s mírnou ztrátou uzavíraly akcie Čezu (-0,15% 412 Kč). Naopak horšímu sentimentu odolala Komerční banka, když si polepšila o 1,34% na 1 003 Kč. Se ziskem zakončil i Vig (+0,32% 660 Kč), Pegas (+0,59%) a Unipetrol (+0,34%). Fortuna růstem o 1,10% nad 147 Kč uzavřena na historicky nejvyšší úrovni.



USA

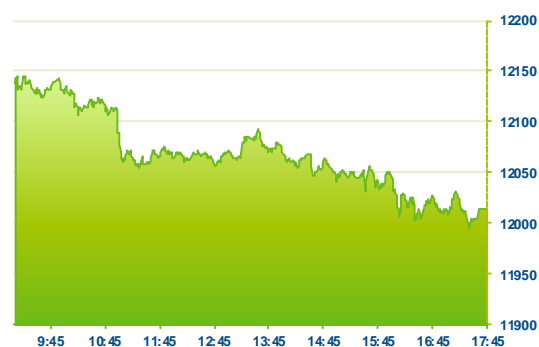
Americkým akciovým indexům se dnes nedařilo, prohloubily včerejší ztráty a zakončily třetí den v řadě v záporu. S&P 500 tak oslabil o 1,45 % na 2438,22 a bluechipový DJIA poklesl o 0,93 % na 21844,01. Nejvíce ztrácely technologie, tedy odvětví, které v průběhu letošního roku zaznamenávalo nejvýraznější zisky. Klesal jak Nasdaq, jenž odepsal 2,13 % na 6216,87, tak technologický sektor v rámci indexu S&P 500 (-2,2 %). Z jednotlivých technologických titulů zmíníme např. akcie výrobce mobilních telefonů Apple (-3,56 % na 155,32 USD), akcie sociální síť Facebook (-2,2 % na 167,41 USD) či akcie softwarového giganta Microsoftu (-1,46 % na 71,41 USD). Mezi nejztrátovější odvětví patřil rovněž spotřebitelský sektor (-1,5 %), jenž byl negativně ovlivněn propadem akcií maloobchodního řetězce Macy's (-10,29 % na 20,66 USD) po výsledcích za druhý kvartál. Z jedenácti sektorů rostly pouze utility (+0,3 %). Dále je potřeba zmínit, že na poklesech se rovněž i dnes mohlo podepsat zvyšující se geopolitické napětí mezi USA a Severní Koreou, jenž je patrné od začátku tohoto týdne. Z toho těží zlato, které posílilo o téměř procento na 1288 USD.



Německo

Globální trhy postihla vlna výprodejů, které se nevyhnula ani frankfurtská burza. Index DAX se ve čtvrtek pohyboval nejnižší od poloviny dubna. Zakočil o 1,15 % níže na hladině 12014,30. Ztráty nezvrátily ani solidní výsledky společnosti ThyssenKrupp (TKA +0,8 %), po kterých akcie vystřelila vzhůru nejvíce za poslední měsíc. Spolu s televizí ProSieben (PSM +0,4 %) dnes tvořila smutnou růstovou výjimku. Pokles vedly finanční společnosti, Deutsche Bank (DBK -3,1 %) a Munich Re (MUV2 -2,3 %) a po výsledcích se propadal Henkel (HEN3 -4,4 %). Index Stoxx Europe 600 klesal o necelé procento, nejméně se dařilo financím a telekomunikacím.

DAX (předchozí den)



Polsko

Polské akcie dnes pokračovaly podobně jako většina evropských trhů v poklesu. Index WIG30 oslabil o 1,0% na 2 762 bodů. Nedařilo se zejména energetickým společnostem (ENG -7,5%, ENA -5,4%) a realitnímu Globe Trade Center (GTC -3,5%). Rostly naopak akcie herního CD Projektu (CDR +0,8%) a bank (ALR +0,9%, ING +1,0%).

WIG 20 (předchozí den)



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).