

Očekávané události

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů ve službách Markit (červenec - konečný): očekávání trhu: 54,4, předchozí hodnota: 54,4

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (červenec - konečný): očekávání trhu: 54,4, předchozí hodnota: 54,4
- 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (červenec): očekávání trhu: 1,4 %, předchozí hodnota: 1,4 %

USA:

- 14:30 Obchodní bilance (červenec): očekávání trhu: -\$46,5 mld., předchozí hodnota: -\$43,1 mld.
- 14:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (červenec): očekávání trhu: 190 tis., předchozí hodnota: 202 tis.
- 14:30 Míra nezaměstnanosti (červenec): očekávání trhu: 3,9 %, předchozí hodnota: 4,0 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (y-y) (červenec): očekávání trhu: 2,7 %, předchozí hodnota: 2,7 %
- 15:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (červenec - konečný): očekávání trhu: 56,2, předchozí hodnota: 56,2

Akciový výhled

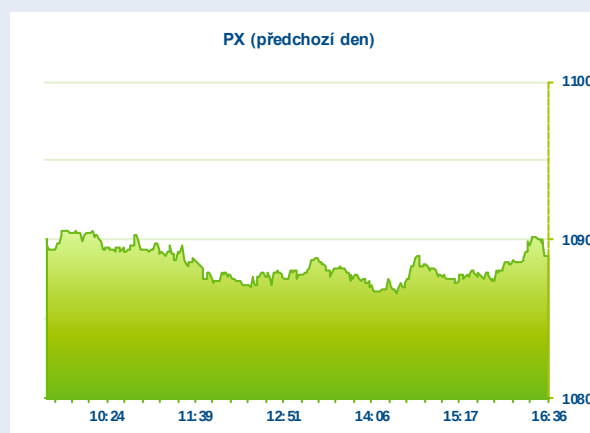
Evropa by měla vstoupit do posledního obchodního dne v týdnu růstově. Dle indikací futures by měl např. DAX otvítat výše +0,2%. Wall Street včera nakonec posílila a Evropa by se tak mohla pokusit napravit včerejší nepovedený výkon (DAX -1,5%). Pražská burza sice třikrát po sobě uzavírala v záporu, ale včera to byla již „jen“ záporná nula. Index PX je na 1089 bodech a je tedy v dohledu 200 denního klouzavého průměru (1092 bodů), kterého se domácí trh nebude bez boje chtít vzdát. Komerční banka včera prezentovala dobrá čísla za 2Q, na druhou stranu akcie růstově nereagovaly a zůstaly poblíž 940 Kč. Uvidíme tedy, zdali dojde k „nápravě“ dnes. Vybírání krátkodobých zisků v evropském bankovním sektoru poslalo do záporu Erste (-1,2%). Akcie Erste by se nicméně nad 930 Kč udržet měly. Z bank včera podala nejlepší výkon Moneta (+1,5%), která přerušila 4 poklesy v řadě. Solidní standart podávají akcie ČEZ, které se obchodují těsně pod 580 Kč i přes horší sentiment na trzích.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7386,5	0,01			
DJIA	25291	-0,06			
S&P 500	2827,25	-0,04			
DAX	12569,5	0,30			
Euro Stoxx 50	3476	0,32			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22525,18	0,06	-0,33	0,18	12,11
Shanghai Composite	2754,48	-0,49	-3,96	-10,16	-15,74
Hang Seng	27704,72	-0,04	-3,71	-9,79	0,39
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7802,69	1,24	-0,63	9,88	22,63
S&P 500	2827,22	0,49	-0,36	7,27	14,11
Dow Jones Ind. Avg.	25326,16	-0,03	-0,79	5,86	15,03
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1578	-0,03	-0,68	-3,19	-2,45
EUR/CZK	25,674	0,07	0,87	4,22	1,10
USD/CZK	22,163	0,05	0,18	0,86	-1,42
USD/JPY	111,72	0,06	0,62	2,39	1,55
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1206,4	-0,54	-1,36	-8,24	-5,02
Ropa	67,61	-0,07	-0,21	-2,86	37,41

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

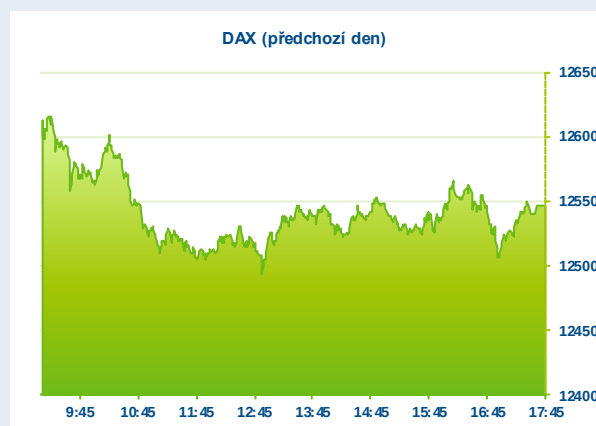
Česká republika

Pražská burza v podstatě odolala silně negativnímu sentimentu na západoevropských trzích, když měřeno indexem PX zakončila s nepatrnou změnou -0,04% na 1 089 bodech. Dařilo se akciím Moneta Money Bank, kde ustal třídní silný prodejní tlak a titul tak mohl oživit o +1,47% na 76 Kč. V kladném teritoriu uzavřel taktéž Čez, když si polepšil o 0,43% na 578 Kč a o 0,75% se zvedl Avast. Komerční banka dnes reportovala výsledky hospodaření za 2Q, které vyzněly optimisticky, nicméně ocenění banky nakonec stagnovalo na 942 Kč. Na negativní vývoj evropského finančního sektoru doplatila především Erste Bank poklesem o -1,18% na 937 Kč a pojišťovna Vig se ztrátou -0,32% na 620 Kč. Celkový obchodovaný objem zůstal na velmi podprůměrné úrovni 300 mil. Kč.



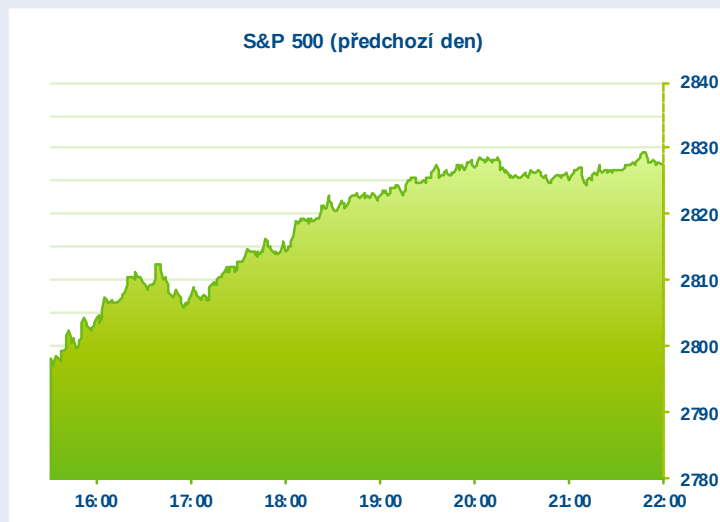
Německo

Německý index DAX se vydal do negativního teritoria již druhý den za sebou, když celý den ztrácel k hodnotám 12540,26 b (-1,55 %). Jednalo se o největší propad od 25. června, kdy index oslabil až o 2,5 procentních bodů. Nejvýrazněji ztrácela společnost Siemens (SIE; -4,7 %), která dnes zveřejnila výsledky za třetí kvartál s meziročně nižšími tržbami a ziskem. Index se dnes posunul pod 50 dní klouzavý průměr, k čemuž mu dopomohly banky Commerzbank (CBK; -3,6 %) a Deutsche Bank (DBK; -3,3 %). Euro dnes oslabilo proti americkému dolaru o 0,38 % na 1.1614 USD za euro. Posilovala naopak společnost Fresenius (FRE; +2,3 %), která reportovala výsledky před otevřením trhu toto úterý. Dnes také uvedly výsledky (BMW;CON) společnosti Bayerische motorren werce (BMW;-0,39 %) a Continental (CON; -1,79 %). Obě také patří mezi 24 společností, které dnes uvnitř indexu oslabují.



USA

Americkým trhům se dnes dařilo mírně pozitivně i přes zprávy, že prezident Trump hodlá přitvrdit v celní válce proti Číně. Tuto negativní informaci především pro exportní sektory vyvažovaly úspěchy technologických titulů mezi kterými nejvíce zářila společnost Apple (AAPL +3,15%), která po včerejších výsledcích pokračovala v růstu a překonala jako první na světě metu tržní kapitalizace 1 bilion dolarů. Z hlavních tří indexů se nejvíce vedlo Nasdaqu, který připsal třetí růstovou seanci za sebou. Naopak kolem nuly osciloval index Dow Jones, kde se nevedlo tradičním průmyslovým společnostem jako je Boeing (BA -0,7%), Du Pont (DWD -2,49%) navíc dnes po výsledcích nebo 3M (MMM -0,75%). Vedle sektoru IT se dnes dařilo sektoru nezbytné i zbytné spotřeby. Naopak díky rostoucí ceně ropy o dvě procenta se nevedlo sektoru základních materiálů a energetikám. Svou roli hraje jistě i posilující dolar pod úroveň 1,16 za euro. Ze včerejších aftermarket hospodářských reportů byla nejvíce sledována Tesla (TSLA +14,31%), která své věrné potěšila. Akcie rostou zpět do bezpečného pásma nad 300 dolary. Svou pozornost si vysloužil i cestovatelský server TripAdvisor, který naopak svými výsledky zklamal a akcie odepisují 14%.



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 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 probíhajícím 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).