

Očekávané události

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (4. srpna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -3,0 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (4. srpna): očekávání trhu: 3000 tis., předchozí hodnota: -17049 tis.

Akciový výhled

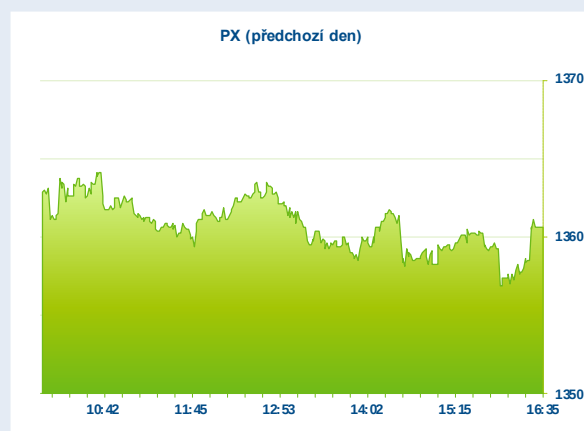
Po úterním propadu (např. německý DAX -1,1 %) indikují dnes ráno futures růstové otevření pro evropské indexy do +0,9 %. Zamořské akcie včera umazaly část ztrát, index SP500 při denním minimu u 4465 bodů nakonec uzavíral u mety 4500 bodů (-0,4 %). Přes noc přišla další data z Číny potvrzující tamní deflační vývoj (CPI v červenci -0,3 %), indexy v Asii při tlumenějším obchodování ztrácely do -0,5 %. Postupně se pozornost investorů přesune na zítřejší report o americké inflaci CPI za minulý měsíc. Větší volatilitu tak lze čekat zítra odpoledne a v pátek. Z technického pohledu se stále jeví větší prostor dolů než nahoru na indexech. Vývoj v evropském bankovním sektoru tento týden ovlivnila neočekávaná daň v Itálii. Akcie Erste včera oslabily k úrovni 820 Kč (-1,7 %). Zde zřejmě uvidíme pokus o stabilizaci. Společnost ČEZ zítra zveřejňuje kvartální výsledky hospodaření, akcie ČEZu v úterý neudržely metu 950 Kč (-0,5 %). Index PX v Praze je aktuálně na 1360 bodech, dne i v dalších dnech budeme sledovat, zdali se domácímu trhu podaří udržet nad 1350 body.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	15386,25	0,21
DJIA	35408	0,04
S&P 500	4524,25	0,13
DAX	15936	0,66
Euro Stoxx 50	4344	0,93
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	32204,33	-0,53
Shanghai Composite	3244,98	-0,48
Hang Seng	19143,97	-0,21
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	13884,32	NULL
S&P 500	4499,38	-0,42
Dow Jones Ind. Avg.	35314,49	-0,45
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0975	0,19
EUR/CZK	24,244	-0,02
USD/CZK	22,09	-0,15
USD/JPY	143,05	-0,22
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1934,2	0,18
Ropa	82,23	-0,16

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

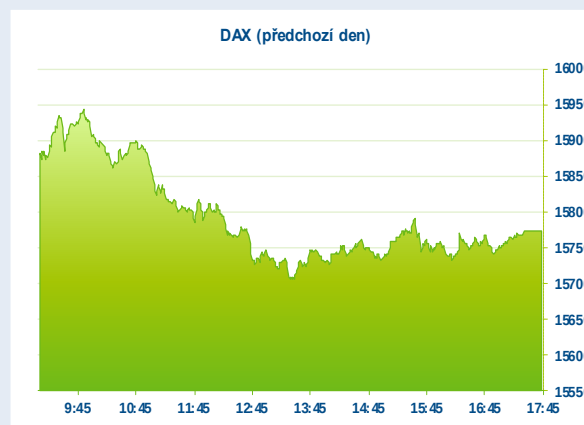
Česká republika

Negativní sentiment na západoevropských trzích se projevil i na pražské burze, když index PX nakonec oslabil o -0,46 % na 1 360 bodů. Největší ztráty ve světě registroval bankovní sektor poté, co Itálie včera nečekaně schválila mimořádné zdanění pro banky a agentura Moody's snížila ratingy pro některé menší až střední americké finanční instituce. Pod prodejní tlak se tak dostala především Erste Bank a nakonec odepsala -1,68 % na 821 Kč při nejvyšším denním objemu 142 mil. Kč. Čez potom ubral -0,52 % na 949 Kč. Komerční banka klesla o mírných -0,07 % na 709 Kč a pojišťovna Vig oslabila o -0,25 % na 597 Kč. Naopak Moneta Money Bank přidala 0,23 % a ocenění se přibližuje k 87 Kč.



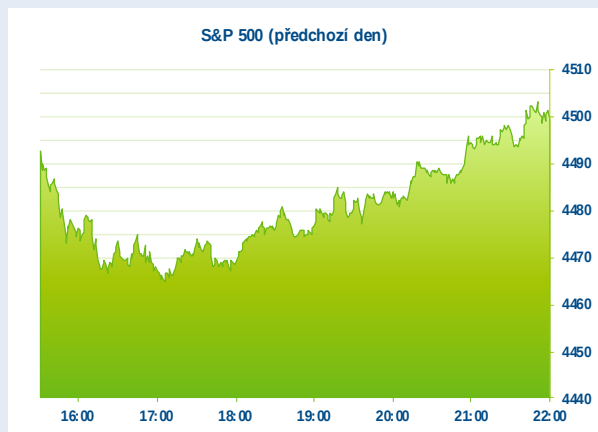
Německo

Německé a evropské akcie dnes ztrácely. Z indexu DAX největší pokles registruje Deutsche Bank (-3,8 %), Commerzbank (-3,8 %) a Porsche Automobil Holding (-3,1 %). Naopak v zeleném zakončily seanci akcie Beiersdorf AG (+1,3 %), Merck (+1,0 %) a E.ON (+0,9 %). Rovněž evropský index STOXX 600 zakončil v červeném. Z jednotlivých sektorů tohoto indexu zaznamenal největší pokles sektor financí (-1,72 %), do kterého rovněž spadá bankovní sektor, u kterého evidujeme pokles o 2,65 %. Nedařilo se rovněž sektoru informačních technologií (-1,21 %) a materiálů (-1,13 %). V zeleném zakončily seanci sektory zdravotní péče (+3,16 %) a utilit (+0,46 %). Před otevřením trhu bylo zveřejněno schválení daně z neočekávaných zisků bank, a to ze strany italské vlády. Daňové břemeno by dle agentury Bloomberg mělo být ve výši 40 %. Z makroekonomických událostí byly dnes zveřejněny konečné červencové hodnoty indexu CPI v Německu. Index zaznamenal meziroční růst o 6,2 %.



USA

Americké akciové indexy dnes ztratily v čele s technologickým Nasdaqem, který oslabil bezmála o 0,8%. Širší index S&P500 pak ztratil 0,42% a tradiční index Dow Jones 0,45%. Dělo se tak na pozadí sníženého ratingu o 1 stupeň napříč americkým bankovním sektorem, především pak mezi menšími a středně velkými bankami. Současně rating šesti velkých institucí včetně State Street, Bank of New York Mellon či U.S. Bancorp byl dán do revize s možným snížením v důsledku rostoucích rizik daného sektoru a slabší profitability. Banky se tak dnes ocitly v suterénu výkonnosti S&P500 segmentů s celkovou bilancí -1%. Naopak v zeleném se držel zdravotní sektor (+0,8%), poháněný pozitivními kvartálními výsledky farmaceutiky Eli Lilly (LLY +15%). V zeleném se dnes držely dluhopisy, a to hlavně u delších splatností, podpořené relativně holubičím prohlášením šéfa philadelského Fedu, P. Harkera, indikující dosažení konce probíhajícího utahování měnové politiky. Výnos 10letého vládního bondu se posunul pod 4,03% ze včerejších 4,08%. Dařilo se též energiím – ropa zpevnila o 1,05% na 82,8 USD/barel, zemní plyn dokonce o 2,6% na 2,80 USD/mmbtu. Naopak drahé kovy ztratily - zlato odepsalo 0,6% na 1925 USD/oz, stříbro pak 1,7% na 22,75 USD/oz. Na korporátní úrovni S&P 500 konstituentů dnes (opět) dominovaly povýsledkové pohyby. Na růstové straně se po silných číslech a zvýšeném výhledu držela zmíněná farmaceutická spol. Eli Lilly (LLY +15%), v čele poklesů se s téměř 20% ztrátou pohyboval výrobce kosmetických vůní či potravinářských příchutí International Flavors & Fragrances (IFF) po slabém výsledkovém reportu a sraženém výhledu. Akcie se dnešním pohybem propadly na nejnižší hodnoty uplynulé dekády.



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).