

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Devizové rezervy (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$179,6 mld.

Německo:

- 08:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno) (červen): očekávání trhu: 17,2 mld., předchozí hodnota: 19,1 mld.
- 08:00 Vývoz (m-m) (sezónně očištěno) (červen): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,9 %
- 08:00 Dovozy (m-m) (sezónně očištěno) (červen): očekávání trhu: 0,02, předchozí hodnota: -2,5 %
- 08:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (červen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,9 %
- 08:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (červen): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0

USA:

- 14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (červenec): očekávání trhu: 80 tis., předchozí hodnota: 57 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (červenec): očekávání trhu: 83 tis., předchozí hodnota: 49 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst ve výrobním sektoru (červenec): očekávání trhu: 3 tis., předchozí hodnota: 3 tis.
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (m-m) (červenec): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (y-y) (červenec): očekávání trhu: 3,5 %, předchozí hodnota: 3,5 %
- 14:30 Míra nezaměstnanosti (červenec): očekávání trhu: 4,2 %, předchozí hodnota: 4,2 %

Akciový výhled

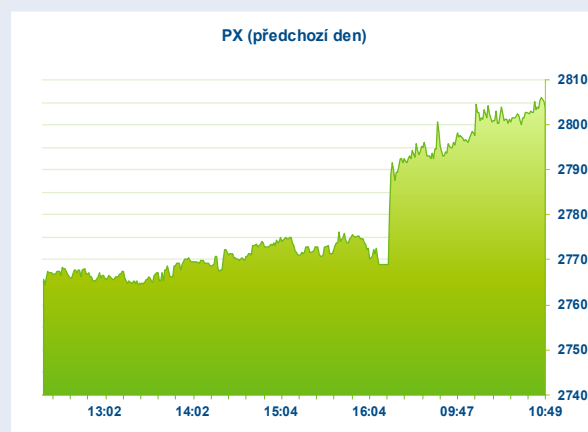
V pátek ráno sledujeme mírný růst cen ropy, brent se obchoduje u 83 USD za barel. Vyhledky na trvalou dohodu o znovuvotevření Hormuzského průlivu zůstávají nedosažitelné. Írán bude chtít požadovat kompenzace od zemí, které považuje za nepřátelské, než jim umožní průplav. Dluhopisy klesají i kvůli obavám z inflace, odpoledne budeme očekávat zprávu o zaměstnanosti v USA, která by mohla naznačit vývoj úrokových sazeb. Evropské akcie by měly v úvodu obchodování mírně klesnout poté, co včera uzavřely na maximech. Reportovala Allianz, zisk byl tažen pojišťovnictvím a správou aktiv. V Praze ráno zveřejnil zbrojař CSG čísla za 1. pololetí. Upravený zisk EBITDA dosáhl 863 mil. Euro, tržby 3,25 mld. Euro a EBIT 784 mil. Euro. Čísla jsou mírně nad odhady analytiků (k dispozici byl ale malý vzorek). Společnost potvrdila výhled pro letošní rok i střednědobý výhled. Po silném růstu z poslední doby může být vývoj akcií CSG po úvodním růstu volatilnější. Jinde čekáme klidnější vývoj.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	29566	0,26
DJIA	53932	-0,15
S&P 500	7736,75	0,03
DAX	26268	0,08
Euro Stoxx 50	6534	0,00
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	65617,75	-0,10
Shanghai Composite	3926,45	0,67
Hang Seng	25619,39	0,35
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	26348,35	-0,06
S&P 500	7709,96	-0,18
Dow Jones Ind. Avg.	53885,10	-0,85
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1523	-0,01
EUR/CZK	24,244	0,00
USD/CZK	21,037	0,03
USD/JPY	158,34	-0,05
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	4294,8	0,99
Ropa	76,46	0,39

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

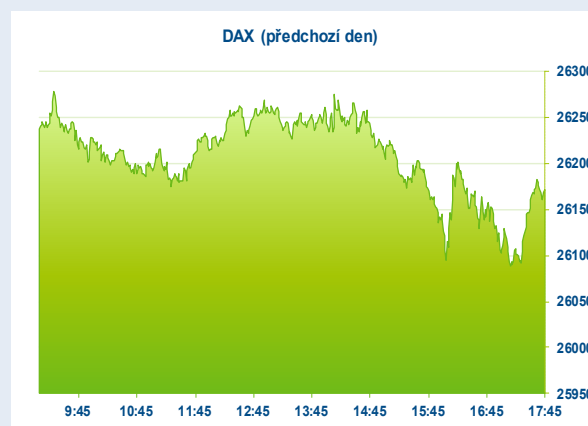
Česká republika

Akcie na pražské burze se obchodovaly smíšeně, nejvíce se dařilo akciím VIG (+5,09 %), dále posilovaly akcie Erste (+3,18 %), CSG (+3,0 %), Philip Morris (+0,54 %) a Moneta (+0,05 %). V červených číslech zakončily po závěrečné aukci akcie Colt (-2,15 %), Doosan Power (-1,58 %) a ČEZ (-0,73 %). Akcie Komerční banka a Gevorkyan zakončily beze změny při 1046 Kč, respektive 186 Kč. Index PX rostl o 1,3 % na 2805,12 b.



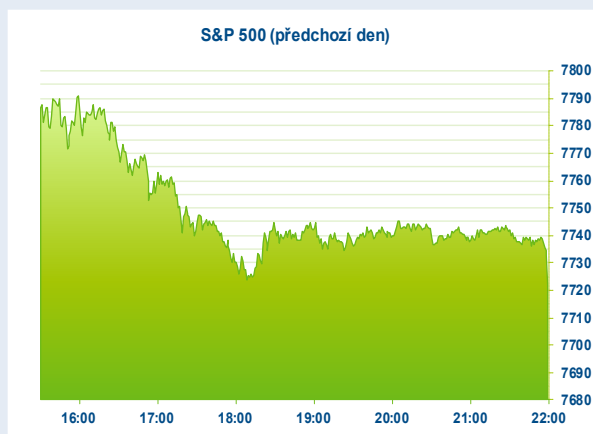
Německo

Frankfurtská burza zakončila čtvrtěční seanci na zelené nule. Největší růst si připsala společnost Deutsche Telekom (+6,3 %). Tržby dosáhly meziročního růstu o 4,4 % na 29,93 mld. EUR při očekávání 30,01 mld. EUR. Očištěný čistý zisk byl reportován na úrovni 2,78 mld. USD, což indikuje 11% meziroční růst. Společnost rovněž přistoupila k navýšení zpětného odkupu akcií. Dařilo se také akciím Henkel (+3,9 %) a Zalando (+2,8 %). Největší pokles zaznamenaly akcie Scout24 (-6,0 %), investory v rámci kvartálního reportu zklamal výsledek růstu počtu předplatitelů, který převážil nad výsledky, které byly na úrovni očekávání. Nedařilo se po výsledcích také akciím Siemens (-4,5 %). Pozornost analytiků směřovala především k výsledkům segmentu „Digital Industries“. Na následující kvartál je projektován růst porovnatelných tržeb tohoto segmentu v rozmezí 7-10 % (tržní konsensus: +9,08 %). Provozní marže je společností očekávána ve výši 17-19 %, predikovalo se 18,7 %. Analytici ze společnosti Citi ke kvartálním výsledkům uvedli, že lepší výsledky divize Smart Infrastructure byly do značné míry očekávány. Hlavní pozornost směřuje na divizi „Digital Industries“, kde tempo růstu zřejmě nedosáhlo úrovně některých globálních konkurentů v oblasti průmyslové automatizace. Pokles dnes zaznamenaly také akcie německé zbrojařské společnosti Rheinmetall (-3,5 %). Evropský index STOXX600 uzavřel dnešní obchodování v kladných číslech, když posílil o 0,19 %. Největší růst si připsaly komunikační služby (+3,28 %), následovaly informační technologie (+1,27 %) a energie (+0,88 %). Naopak pokles zaznamenaly reality (-0,86 %), průmysl (-0,57 %) a materiály (-0,46 %).



USA

Ve čtvrtěční seanci americké indexy korigovaly předchozí růst a index Dow Jones si odepsal -0,85% a širší index S&P 500 ponižil -0,18 %. Dolar na páru s eurem dnes připsal zisk 0,3% tj. 1,1519 USD/EUR. Lehká ropa WTI po reportu zásob od EIA posílila o 3,5% a to i přes posilující dolar a dostala se tak k úrovni 77,9 USD/barel. Silnější dolar naopak vadil žlutému kovu, který oslabil o -0,2% a zlato se tak dostalo k úrovni 4 296 USD/Troy. unci. Na celkovém poklesu indexu měly dnes největší zásluhu sektor Průmysl, Reality a Základní materiály se shodnou ztrátou -0,8% a naopak většímu propadu indexu byl dnes největší brzdou sektor Energie se ziskem 1,6%. dále Zdravotní péče 0,1% a také Informační technologie 0,1%.



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 Sengu 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 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).