

Očekávané události

Česká republika:

- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (červenec): očekávání trhu: 40,1, předchozí hodnota: 40,8
- 14:00 Bilance státního rozpočtu (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -215,4 mld.

Německo:

- 09:55 Změna počtu nezaměstnaných (červenec): očekávání trhu: 20,0 tis., předchozí hodnota: 28,0 tis.
- 09:55 Míra nezaměstnanosti (sezónně očištěno) (červenec): očekávání trhu: 5,7 %, předchozí hodnota: 5,7 %
- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (červenec - konečný): očekávání trhu: 38,8, předchozí hodnota: 38,8

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (červenec - konečný): očekávání trhu: 42,7, předchozí hodnota: 42,7
- 11:00 Míra nezaměstnanosti (červenec): očekávání trhu: 6,5 %, předchozí hodnota: 6,5 %

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (červenec - konečný): očekávání trhu: 49,0, předchozí hodnota: 49,0
- 16:00 Stavební výdaje (m-m) (červenec): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,9 %
- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (červenec): očekávání trhu: 9600 tis., předchozí hodnota: 9824 tis.
- 16:00 ISM ve výrobě (červenec): očekávání trhu: 46,9, předchozí hodnota: 46,0
- 16:00 Cenový index ISM (červenec): očekávání trhu: 43,0, předchozí hodnota: 41,8

Akciový výhled

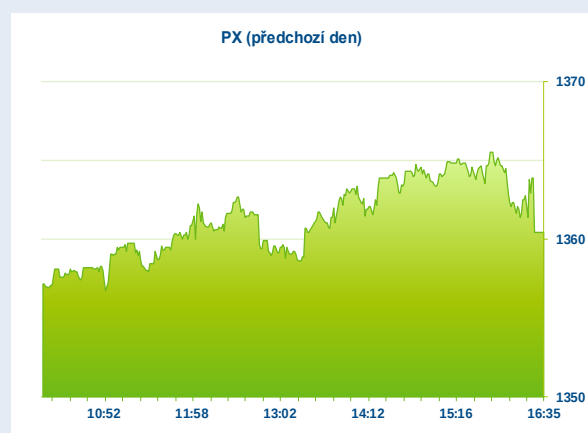
Akciové trhy vstoupí do nového měsíce dle indikací futures bez větších změn. V červenci se přitom akciím dařilo, indexy za sebou mají slušné růsty v čele se zámořím (index SP500 +3%, Nasdaq +4%). Investoři reagovali pozitivně na ústup inflace. Na druhou stranu nadcházející týden mohou být těžší ve světle vyšších valuací a zpomalujících ekonomik. Asie přes noc nabídla smíšený obrázek, po 6 růstech v řadě ztrácela Čína, když výrobní aktivita za červenec naznačila kontrakci. Naopak dále rostlo Japonsko (+0,9%). Na Wall Street včera index SP500 uzavřel na 16 měsíčním maximu u 4590 bodů (+0,15%). V Praze jsme včera sledovali mírný růst, když index PX přidal +0,45% na 1360 bodů. Erste reportovala lepší než očekávaný zisk, akcie se obchodovaly nad 830 Kč (+0,75%). Bankovní sektor v Evropě nyní po nedávných růstech prochází konsolidací. Ve čtvrtek bude reportovat kvartální čísla Komerční banka. Titul se nyní obchoduje v pásmu 700-715 Kč. Dnes začíná výplata dividendy ČEZu (145 Kč brutto), akcie v pondělí posílily nad 960 Kč. Další případná technická hranice leží u 980 Kč (50denní klouzávy průměr).

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	15853,5	-0,03
DJIA	35684	-0,03
S&P 500	4614,75	0,01
DAX	16534	-0,09
Euro Stoxx 50	4494	-0,04
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	33476,58	0,92
Shanghai Composite	3284,12	-0,21
Hang Seng	19944,79	-0,67
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	14346,02	NULL
S&P 500	4588,96	0,15
Dow Jones Ind. Avg.	35559,53	0,28
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0989	-0,04
EUR/CZK	23,891	0,06
USD/CZK	21,734	0,17
USD/JPY	142,66	0,27
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1964,7	-0,75
Ropa	81,04	-0,34

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

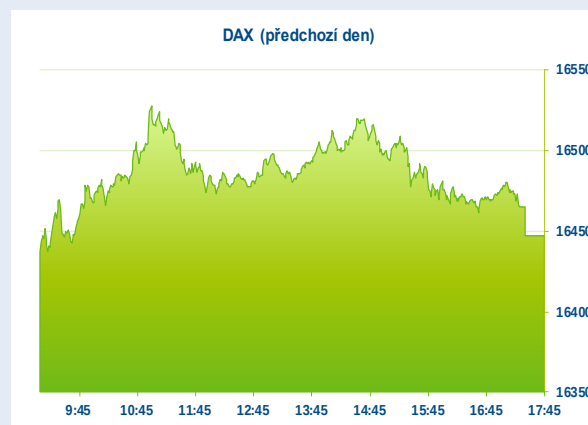
Česká republika

V úvodu nového týdne pražská burza zakončila v kladných číslech, když index PX vzrostl o 0,45 % na 1360,47 b. S největšími objemy se dnes obchodovalo na akciích Čezu (+0,31 %), když s obratem téměř 335 mil. Kč akcie navázaly na růst z minulého týdne a zakončily při 961,5 Kč. Aktivita byla také na bankách, Erste po výsledcích vzrostla o 0,75 % na 831,7 Kč, Komerční banka pak v pořadí připsala 0,49 % na 712,5 Kč a Moneta zakončila obchodování víceméně na kladné nule při 85,5 Kč. Posilovaly i méně likvidní papíry jako VIG (+1,39 %) a SAB Finance (+1,92 %). V červených číslech končí Philip Morris (-0,82 %) a Kofola (-0,78 %).



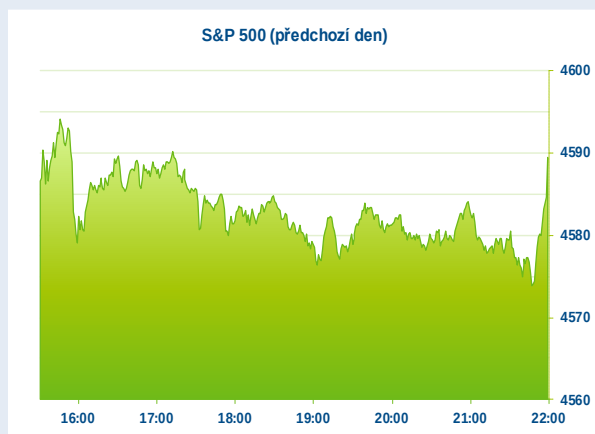
Německo

Pondělní obchodování uzavřel index DAX v poklesu. Nejvíce odepisovaly akcie společnosti Siemens Energy (ENR), která se stále potýká s technickými problémy v kvalitě vlastních strojů. Společnost se stále snaží zjistit celkovou šíři problému a eventuelní možnou opravu. Odhaduje se, že pokud společnost objeví hlubší problémy, tak by výdaje na opravy mohly dosáhnout zhruba 1 mld. EUR. Naopak v zelených číslech je společnost Sartorius, která ke konci obchodování připsala 2,4 %. Před zítřejším začátkem obchodování na frankfurtské burze budou reportovat tři německé společnosti. Konkrétně výrobce nákladních vozů, jehož největším akcionářem je Mercedes-Benz, Daimler Truck Holding, poštovního doručovatele DHL Group a výrobce polyuretanových a polykarbonátových surovin Covestro o jejichž výsledcích vás budeme informovat. Evropský index STOXX 600 uzavřel v zisku 0,18 % na 471,62 b. Ze sektorů se dnes nejvíce dařilo sektoru energií, který připsal 1,32 %, hned za ním následoval sektor zdravotnictví s denním ziskem 1,2 %. Naopak ve ztrátě uzavřely sektory nezbytné spotřeby (-1,01 %) a komunikačních služeb (-0,84 %). Z eurozóny bude také reportovat mnoho společností. Za zmínku určitě stojí nadnárodní finanční instituce HSBC, energetická společnost BP (Dříve British Petroleum), či britského řetězce pečáren Greggs.



USA

V pondělní seanci se americké indexy pohybují mírně v kladných úrovních a index Dow Jones přidává 0,28% a širší index S&P 500 je na tom podobně a roste 0,15%. FED v zvýšení sazeb o 0,25% trh nijak nepřekvapil, ale podle analytiků záměrně ponechal trhy v nejistotě, co se stane na příštím, tedy zářijovém zasedání. Verbální hodnocení konjunktury bylo FEDem revidováno lehce vzhůru, ale jak se americká centrální banka zachová za měsíc a půl je prozatím pro investory nejasné. V centru zájmu investorů je také lehká ropa WTI, která překonává úroveň 81,9 USD/barel a zpevňuje o cca 1,6%. Za růstem WTI stojí zlepšující se situace ohledně čínské poptávky a také zvýšený objem v letecké dopravě. Tato situace vyhovuje akciím v těžbařském sektoru černého zlata a tak akcie Occidentu Petroleum (OXY) posilují o více než 1,6% a podobně jsou na tom akcie konkurenta APA (APA), které přidávají také cca 1%. O cca 1% na své tržní ceně přidávají akcie Marathonu Oil (MRO) a cca 1,5% též akcie britské BP (BPI). Poměrně slušně si dnes vedou akcie Exxonu Mobil (XOM), kde společnost ve 2Q. 2023 reportovala 56% propad čistého zisku na 7,68 mld. USD, když analytici očekávali 8,7 mld. USD. Za propadem stojí především pokles cen energií. Jedná se tak o třetí pokles čistého zisku v řadě. Exxon Mobil v uplynulém kvartále vyplatil akcionářům formou dividend či zpětného odkupu 6 mld. USD. I přes tyto čísla a s růstem ceny WTI se akcie těší zájmu investorů a přidávají na své tržní ceně cca více než 2,7%. Slušný růst dnes zaznamenávají akcie brazilského Petrobrasu (PBR), které rostou o 5,2%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení francouzského Schlumbergeru (SLB), které přidávají cca 1,8% a také akcie jeho konkurenta Halliburtonu (HAL) se pohybují také výš o cca 2,5%. Za pozornost investorů stojí americký výrobce polovodičů ON Semiconductor (OM), který zveřejnil výsledky hospodaření za 2Q. 2023. Tržby On Semiconductor meziročně vzrostly o 0,5 %. Očištěná hrubá marže dosáhla výše 47,4 %. Analytici předpokládali výši 46,4 %. Společnost vydala 145,3 mil. USD na výzkum a vývoj, kdy analytici očekávali výdaje 147,5 mil. USD. V e svém výhledu společnost očekává, že ve třetím kvartálu dosáhne zisku na akcii v rozmezí 1,21 až 1,35 USD na akcii. Analytici očekávali 1,2 USD na akcii. Očištěnou hrubou marží očekává společnost v rozmezí 45,9 % až 47,9 % při analytickém očekávání 46,2 %. Společnost také poskytla výhled tržeb v rozmezí 2,1 mld. USD až 2,2 mld. USD. Analytici očekávali 2,05 mld. USD. Akcie ON Semiconductor (OM) se těší zvýšeného zájmu investorů a akcie přidávají více než 2,2%. Z indexu S&P 500 se daří společnosti Adobe (ADBE), kde akcie rostou o cca 3,2% a také Paramount Global (PARA) s růstem tržní ceny více než 3,6%.



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 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).