

Očekávané události

USA:

- 14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (červenec): očekávání trhu: 175 tis., předchozí hodnota: 206 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (červenec): očekávání trhu: 141 tis., předchozí hodnota: 136 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst ve výrobním sektoru (červenec): očekávání trhu: -5 tis., předchozí hodnota: -8 tis.
- 14:30 Míra nezaměstnanosti (červenec): očekávání trhu: 4,1 %, předchozí hodnota: 4,1 %
- 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: 3,7 %, předchozí hodnota: 3,9 %
- 16:00 Průmyslové objednávky (červen): očekávání trhu: -3,2 %, předchozí hodnota: -0,5 %
- 16:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (červen - konečný): očekávání trhu: -6,6 %, předchozí hodnota: -6,6 %
- 16:00 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (červen - konečný): očekávání trhu: 0,01, předchozí hodnota: 0,01

Akciový výhled

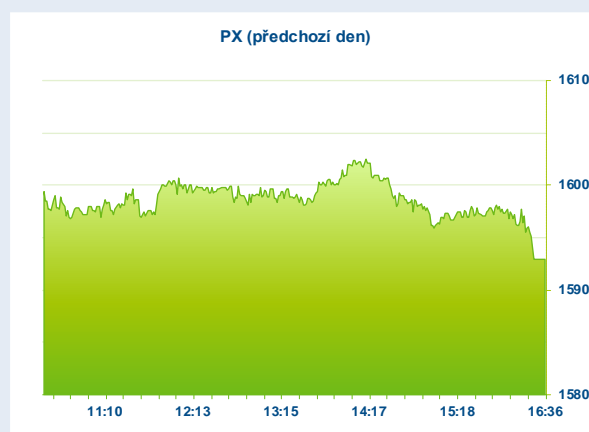
Globální výprodeje nabírají na intenzitě, včera si evropské indexy odepisovaly přes -2%, na Wall Street oslabil index SP500 -1,4%. Přes noc se kvůli volatilitě na japonské měně resp. po utahování tamní měnové politiky propadl japonský index -6%, což je nejvíce od roku 2016. Futures nyní indikují další pokles v úvodu evropského otevření kolem -0,9%. Sledovat budeme potenciálně podpůrné úrovně na indexu SP500 kolem 5400 bodů. Tzv. risk off nálada může kromě zpomalování ekonomik souviset s rozvazováním pozic souvisejících s carry trade obchody v japonské měně. Navíc po zavření trhu včera večer reportoval slabá čísla Intc. Ráno reportovala dobrá čísla Erste (čistý zisk 846 mil. Euro vs. oček. 767 mil. Euro), banka cílí na dividendu 3 Eura/akcii. Bankovní index v Evropě však ve čtvrtek propadl -4,5%, nejvíce od března 2023, otázkou tedy zůstává, zdali na daná čísla Erste bude mít šanci reagovat pozitivně. Akcie Erste proti pražskému závěru na 1196 Kč ve Vídni nakonec propadly na 1175 Kč.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	18737,75	-1,50
DJIA	40276	-0,59
S&P 500	5430,75	-0,90
DAX	18003	-0,95
Euro Stoxx 50	4732	-1,17
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	35909,7	-5,81
Shanghai Composite	2906,91	-0,87
Hang Seng	16915,78	-2,25
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	17194,15	-2,30
S&P 500	5446,68	-1,37
Dow Jones Ind. Avg.	40347,97	-1,21
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0794	0,03
EUR/CZK	25,303	0,01
USD/CZK	23,438	-0,02
USD/JPY	148,99	-0,25
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2473,2	1,12
Ropa	75,92	0,69

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

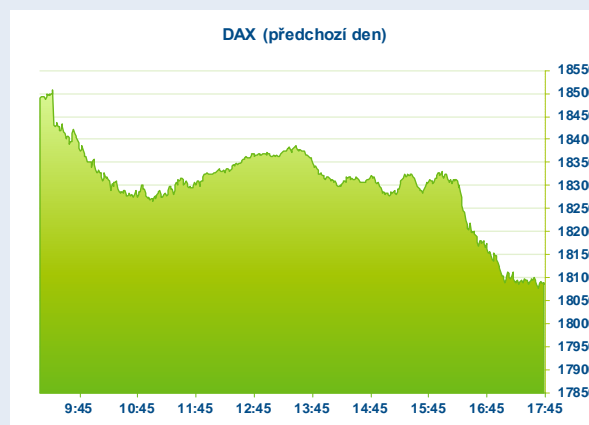
Česká republika

Pražská burza poprvé v tomto týdnu ztrácela, když měřeno indexem PX odepsala -1,10% a zakončila pod psychologickou metou 1 600 bodů na hodnotě 1 592. Tahounem poklesu se stala Komerční banka, která dnes reportovala kvartální výsledky, jež zaostaly na všech úrovních. Bankovní emise nakonec odepsala -2,71% na 790 Kč při nejvyšším denním objemu 213 mil. Kč. Nicméně nedařilo se ani rakouským finančním titulům. Erste Bank ubrala -1,81% na 1 196 Kč a pojišťovna Vig ztratila -1,19% na 749 Kč. Moneta Money Bank potom klesla o -0,74% pod 107 Kč. Naopak Čez registroval přírůstek 0,66% na 910 Kč.



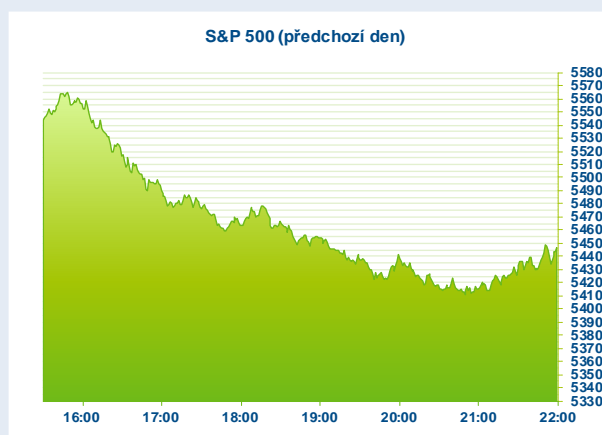
Německo

Evropské akcie se odpoledne na pozadí slabých makroekonomických dat v USA a některých korporátních výsledků sesunuly dolů. Z pohledu sektorů se v Evropě nejhůře dařilo financím (-2,9 %) a průmyslu (-2,4 %). Francouzský index CAC40, „jehož“ Société Générale se po výsledcích propadla o 9 %, tak vstoupil do technické korekce, tedy poklesu přesahujícího 10 % od květnových rekordních maxim. Odpolední pokles se nevyhnul ani německému indexu DAX, ze kterého dnes reportovala celá plejáda společností. Do našeho zpravodajství jsme zahrnuli výsledky společností: Siemens Healthineers, QIAGEN, Deutsche Post, Merck, Vonovia, Daimler, BMW, a Volkswagen. Index DAX odepsal 2,3 % na 18083,05 b.



USA

Co včera index S&P 500 v euforii po FEDu nabral, tak dnes ztrácí. Může za to kombinace několika faktorů. V první řadě je to index ISM ve výrobě za červenec, který vykázal hodnotu výrazně pod očekáváním. Zatěžuje tak především průmyslový sektor, který se dnes řadí mezi nejslabší. Značí tak pokračující kontrakci v průmyslovém sektoru což v kombinaci s liknavostí centrální banky ke snižování sazeb může pro investory znamenat obavu. V druhé řadě je to opatrnost před nadcházejícími kvartálními reporty velkých hráčů. Sektorovým pohledem se docela dobře vede realitním společnostem a utilitám. Pod tíhou výsledků se nevede sektoru IT. Klesají i energetické společnosti a již zmíněný průmysl. Investory potěšil "generátor hotovosti" známý pod jménem Meta Platforms (META +4,68 %), který meziročně zvedl výnosy o 20%! Na této úrovni je to věc pozoruhodná. Společnost uvádí, že jí k tomuto skvělému výsledku pomohlo zapojení AI. Ode zdi ke zdi předvádí obchodování NVIDIA (NVDA -7,1 %), která trpí společně se zhoršenými výhledy svých soupeřů ze sektoru Qualcomm (QCOM -9,95 %) a ARM Holdings (ARM -17,19 %). Microsoft (MSFT -0,93 %) po úterních až hystericky přijatých výsledcích klesá o procento. Mezi průmyslovými podniky panuje rovněž špatná nálada. Vyčnívají například Caterpillar (CAT -4,51 %) nebo Boeing (BA -6,23 %). Tesla (TSLA -5,99 %) je na tom podobně. Po uzavření trhů reportují výsledky Apple (AAPL -2,08 %) a Amazon (AMZN -1,98 %). Looserem dne jsou akcie Moderny, která snížila výhled tržeb na rok 2024 o 25%. Vínu dává na vrub ochabnutí strachu z Covidu a menší poptávce po vakcínách.



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).