

Očekávané události

ČR:

- 09:00 Maloobchodní tržby bez automobilů (y-y) (červenec): očekávání trhu: 4,2 %, předchozí hodnota: 4,4 %

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (HCOB) (červenec - konečný): očekávání trhu: 48,7, předchozí hodnota: 48,7

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (HCOB) (červenec - konečný): očekávání trhu: 50,1, předchozí hodnota: 50,1
- 10:30 Index investorské důvěry Sentix (srpen): očekávání trhu: -7,5, předchozí hodnota: -7,3
- 11:00 PPI (y-y) (červenec): očekávání trhu: -3,3 %, předchozí hodnota: -4,2 %

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (červenec - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 55,0

Akciový výhled

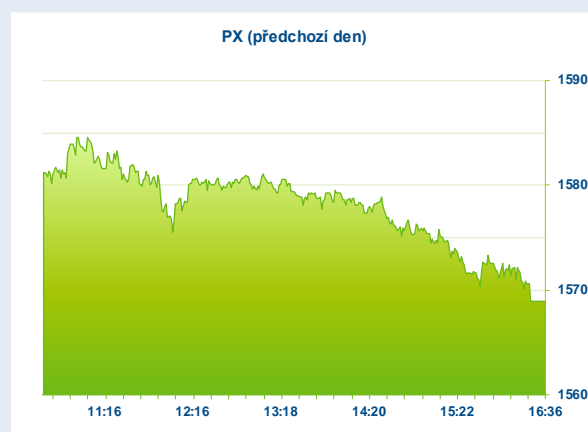
Globální výprodeje na akciových trzích se v pondělí ráno prohlubují. Japonské indexy procházejí nejhorším poklesem od roku 1987, když Nikkei se zřítíl -12% dolů. Daný pohyb zřejmě souvisí s posilováním japonské měny JPY po utahování měnové politiky, o kterém jsme psali již minulý týden. Společně s tím padají futures na Evropu kolem -2%, zámořské indexy si odepisují -2,5% (SP500) a Nasdaq 100 dokonce -5,5%. Náladě na technologiích nepřidává také zpráva o tom, že W. Buffett prodal polovinu své pozice v Apple. Dnes tedy i v Praze čekaeme pokles v návaznosti na sentiment, nejvíce volatilní může být Erste, její akcie v pátek propadly -4,5% na 1143 Kč. Bankovní sektor v Evropě bývá na sentiment tradičně citlivý. KB může být více defenzivní.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	17617,75	-5,06
DJIA	39386	-1,24
S&P 500	5229,5	-2,73
DAX	17404	-1,84
Euro Stoxx 50	4555	-2,15
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	31458,42	-12,40
Shanghai Composite	2869,38	-1,24
Hang Seng	16600,5	-2,04
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	16776,16	NULL
S&P 500	5346,56	-1,84
Dow Jones Ind. Avg.	39737,26	-1,51
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0909	0,01
EUR/CZK	25,334	0,08
USD/CZK	23,213	0,02
USD/JPY	143,06	-2,37
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2440,3	0,17
Ropa	71,92	-0,92

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

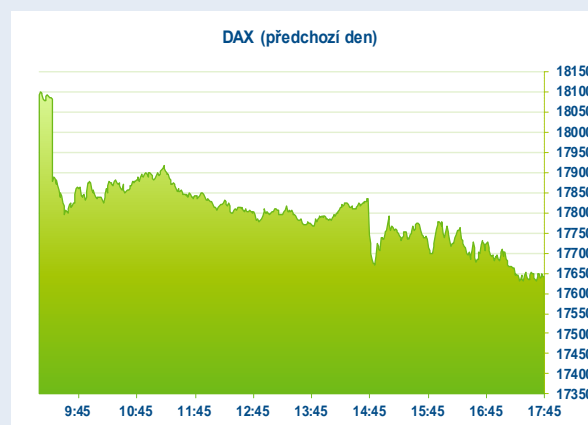
Česká republika

Na pražské burze se dnes obchodovalo v červených číslech, když většina papírů klesala s vývojem v zahraničí. V propadu otevřely růstové tituly, mírnější růst naopak doprovázel tituly defenzivní. Evropa dosud klesá -2,1 %, po openu v zámoří klesá také Wall Street -2,3 %. Spolu s poklesem na trhu nezvykle rostou ceny státních bondů, v ČR výnosy desetiletých dluhopisů -2 %, v Německu a USA pak shodně -3,9 %. V největším poklesu jsou dnes bankovní tituly, Erste odepisuje po pozitivně vyznívajících výsledcích 4,43 % na 1143 Kč a denním obrátem 380 mil. Kč. Komerční banka klesla o 1,65 % k 777 Kč a Moneta oslabila o 0,19 %. V poklesu dále uzavřely akcie VIG (-1,74 %). Pokles pražské burzy korigovaly tituly Kofola (+0,33 %), COLT (+0,3 %), ČEZ (+0,16 %) a Philip Morris (+0,13 %). Index PX dnes klesl o 1,51 % na 1568,95 b.



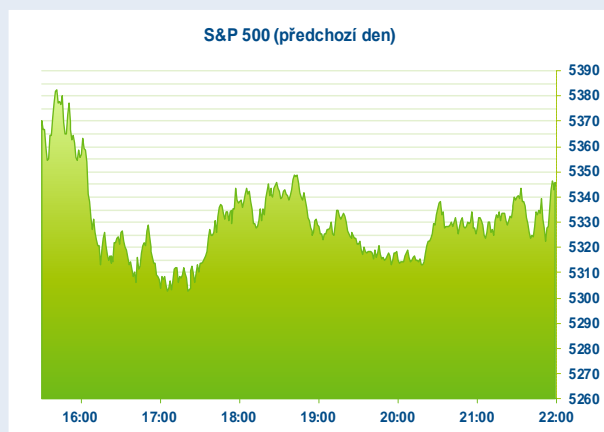
Německo

Nejvíce dnes odepisovaly akcie RWE (-7,9 %), Siemens (-7,5 %) a Deutsche Bank (-5,9 %). Akcie QIAGENU (+1,6 %), Vonovii (+1,2 %) a Brenntag (+0,9 %) jako jedny z mála rostly. Index STOXX 600 uzavřel rovněž v červeném. Nejvíce se propadly sektory informačních technologií (-6,9 %), finanční sektor (-3,7 %) a průmysl (-3,2 %). Sektory utilit (+0,7 %), nemovitostí (+0,6 %) a nezbytné spotřeby (+0,3 %) jsou jako jediné na kladných hodnotách.



USA

Americké trhy navazují na včerejší poklesy ba se dokonce rýsuje jejich překonání. Už včera investory nepotěšil index ISM ve výrobě naznačující slabší kondici amerického průmyslu. Dnes náladu dále srazila překvapivě slabší tvorba nových pracovních míst ústící v překvapivé vysokočení nezaměstnanosti. Mírně více navíc poklesly červnové průmyslové objednávky. Svou nezastupitelnou roli na špatné náladě si připisují i kvartální výsledky Intelu a Amazonu. Často se také zmiňuje i ochabnutí nadšení z AI. Nejvýrazněji dopadá kladivo na technologiemi obtěžkaný index Nasdaq, který od červencového maxima odepsal 10% a technicky tak vstoupil do korekce. Sektorovým pohledem vidíme poklesy prakticky všech sektorů. Nejvýrazněji klesá nezbytná spotřeba, nevede se ani energiím a základním materiálům. Z jednotlivých akcií vyčnívají katastroficky přijaté výsledky Intelu, kde je aktuálně všechno špatně. Pozastavená dividenda, ztráta, propouštění, pokles marže, technologické zaostávání. To Amazon svými výsledky nezklamal, ale jako ostatní větší hráči na trhu snížil výhled zisku na Q3. V poklesech pokračuje Tesla (TSLA -5,43 %) nebo Alphabet (GOOG -3,22 %). Naopak po výsledcích roste Apple (AAPL +2,49 %), který představil solidní čísla a i přes pokles tržeb v Číně navýšil výhled a tím si investory získal. Akcie jdou proti dnešnímu trendu. Stejnou písničku jako Amazon napsal Booking (BKNG -8,52 %), který představil pěkná čísla, ale korigoval výhled, akcie odepisují téměř 9 %. Sektor energií táhnou dolů chabá čísla giganta Chevron (CVX 3,53 %). I přes pěkný kvartální report klesá i Exxon Mobil (XOM -1,26 %).



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).