

30. srpna 2016

Očekávané události

Německo:

- 14:00 CPI (y-y) (srpen - předběžný): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 14:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (srpen - předběžný): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,4 %

Eurozóna:

- 11:00 Ekonomická důvěra (srpen): očekávání trhu: 104,1, předchozí hodnota: 104,6
- 11:00 Indikátor obchodního klimatu (srpen): očekávání trhu: 0,36, předchozí hodnota: 0,39
- 11:00 Důvěra v průmyslu (srpen): očekávání trhu: -2,7, předchozí hodnota: -2,4
- 11:00 Důvěra ve službách (srpen): očekávání trhu: 11,1, předchozí hodnota: 11,1
- 11:00 Spotřebitelská důvěra (srpen - konečný): očekávání trhu: -8,5, předchozí hodnota: -8,5

USA:

- 16:00 Index spotřebitelské důvěry (srpen): očekávání trhu: 97,0, předchozí hodnota: 97,3

Polsko:

- 10:00 HDP (y-y) (2Q - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,1 %

Akciový výhled

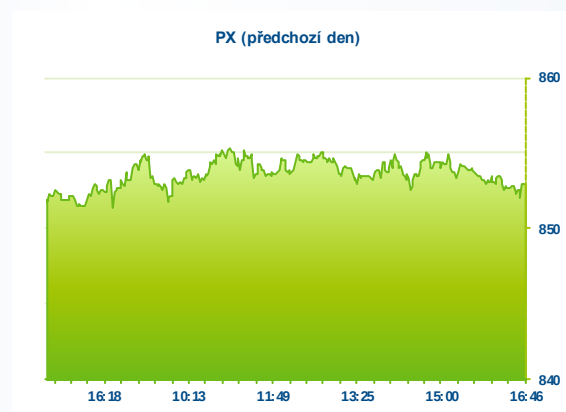
Evropské burzy budou v úterý otvírat růstově, futures indikují růst kolem +0,4%. Tímto pohybem tak umažou včerejší pokles. Trhy tak zůstávají uzamčeny v úzkém obchodním kanálu, nízká volatilita nemá obdobu za několik desítek let. Index PX pražské burzy se drží nad technickou úrovní podpory 850 bodů. Z bank si vedou lépe Erste i Moneta, Komerční banka v pondělí poklesla pod 820 Kč. Akcie KB mají další větší technickou podporu blíže 800 Kč. ČEZ se překvapivě pokoušel zdolat 420 Kč, nicméně krátkodobě se zřejmě nad touto úrovní zatím neusadí. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 57,10 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4793	-0,01			
DJIA	18489	0,00			
S&P 500	2178,75	-0,02			
DAX	10591	0,44			
Euro Stoxx 50	3011	0,37			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16725,36	-0,07	0,84	-0,58	-12,54
Shanghai Composite	3074,72	0,15	-0,48	8,83	-5,02
Hang Seng	23004,41	0,80	-0,77	10,91	5,59
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5232,33	0,26	-0,23	6,06	8,37
S&P 500	2180,38	0,52	-0,10	3,87	9,63
Dow Jones Ind. Avg.	18502,99	0,58	-0,14	3,52	11,18
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1164	-0,21	-1,24	0,31	-0,43
EUR/CZK	27,011	-0,01	1,26	-0,22	0,42
USD/CZK	24,195	0,23	0,01	0,00	-0,07
USD/JPY	102,25	0,34	2,01	-7,63	-15,66
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1322,4	-0,10	-1,34	8,73	16,82
Ropa	47,79	0,29	-1,99	-3,53	-4,31

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

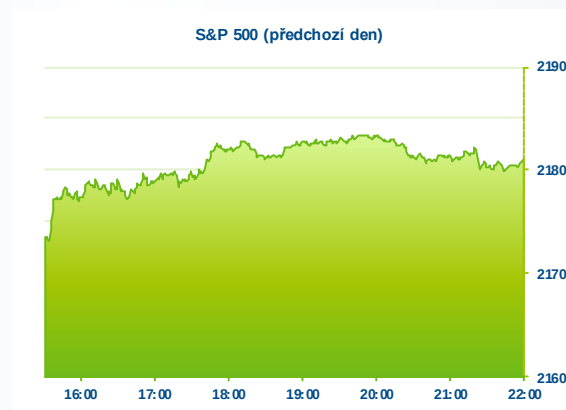
Česká republika

Pražská burza se po celou seanci obchodovala poblíž pátečního závěru na velmi nízké likviditě, když se citelně projevilo uzavření trhů ve Velké Británii. Index PX nakonec uzavřel s nepatrnou změnou -0,03% na 852 bodech. Celkový objem dosáhl výrazně podprůměrných 241 mil. Kč. Nejobchodovanější Komerční banka (129 mil. Kč) oslabila o -0,6% na 818 Kč. Na druhém místě co se objemu týče, byl Čez (43 mil. Kč) s nárůstem ocenění o 0,65% na 419 Kč. Fortuna (-1,67%) pokračovala v po-výsledkovém poklesu, když oslabovala potřetí v řadě. Nedařilo se ani Vigu, který zakončil pod 450 Kč (-1,17%) a mírně v záporu uzavřela i Erste Bank (-0,15%). Naopak zisky si připsaly akcie O2 (229 Kč +1,33%) a Unipetrol (+0,93%).



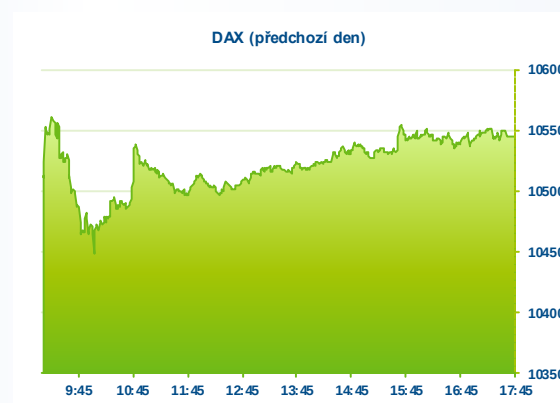
USA

Americkým akciím se vstup do nového týdne vydařil. Široký akciový index S&P 500 posílil o 0,52 %. Tradiční index Dow Jones zpevnil o 0,6 % a technologický NASDAQ přidal 0,26 %. Na úrovni jednotlivých akciových titulů se dnes v rámci indexu S&P 500 dařilo průmyslovému konglomerátu CF Industries Holdings (CF), který si připisuje 4,2 %. Herbalife (+4,5 %) dnes těžil z navýšení akciového podílu ze strany světoznámého aktivistického investora Carla Icahna. Společnost Mylan přidala 0,4 % poté, co v reakci na kritiku za cenovou politiku svého klíčového produktu - adrenalinové autoinjekce Epipen uvedla, že uvede na trh cenově dostupnější generickou verzi. Nejztrátovějším titulem v rámci indexu S&P 500 jsou akcie biotechnologické společnosti Gilead Sciences (GILD), které v reakci na slabší reportované prodeje svých klíčových léků proti žloutence odepsaly 2 %.



Německo

Index DAX oslabil 0,41 % na 10544,44 b. Německé, ale i evropské akcie v druhé polovině srpna nenacházejí jasný trend. Prázdninový mód pokračoval i v pondělí, kdy index DAX při podprůměrném objemu odepsal 0,4 %. Ráno však otevřel níže a během dne ztrácel až 1,4 %, než část ztrát umazal. Nedařilo se německým bankám Commerzbank (CBK; -1,5 %) a Deutsche Bank (DBK; -1,4 %) a automobilce Volkswagen (VOW3; -1,5 %). S výraznějším ziskem uzavřela pouze Deutsche Börse (DB11; +1,1 %).



Polsko

Varšava byla v pondělí tažena níže negativním sentimentem, který panoval na hlavních evropských trzích. Zisky zaznamenala těžařská společnost Jastrzębska (JSW +5,4 %), která chce ještě letos využít finančních trhů k získání prostředků na provoz. Akcie se pohybují poblíž letošních maxim. Zisky z minulého týdne rozšířila společnost CD Projekt (CDR +3,1 %), v plusu je také LPP (LPP +1,7 %). Nedařilo se naopak přepravci PKP Cargo (PKP -2,6 %), těžaři KGHM (KGH -2,4 %) a realitní Globe Trade Centre (GTC -2,2 %).



¹Změna 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 ke 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 ke 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).