

Očekávané události

USA:

14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (27. srpna): očekávání trhu: 265 tis., předchozí hodnota: 261 tis.

15:45 Index nákupních manažerů Markit (srpen konečný): očekávání trhu: 52,1, předchozí hodnota: 52,1

16:00 Stavební výdaje (m-m) (červenec): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: -0,6 %

16:00 ISM ve výrobě (srpen): očekávání trhu: 52,0, předchozí hodnota: 52,6

16:00 Cenový index ISM (srpen): očekávání trhu: 54,8, předchozí hodnota: 55,0

Akciový výhled

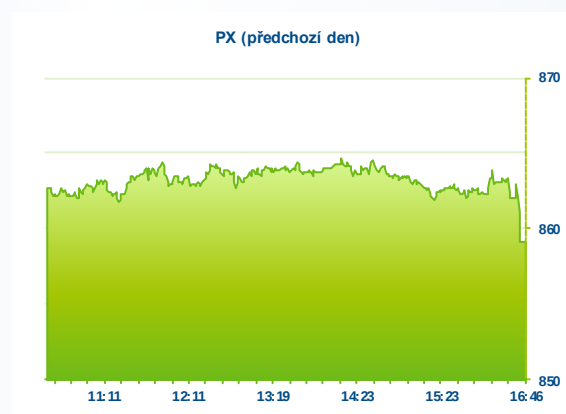
Vypadá to, že akciové indexy by mohly vstoupit do nového měsíce růstově. Po včerejším poklesu se hlavní trhy zřejmě „oklepou“ a mohly by se vydat vzhůru. Z Číny přišla příjemná zpráva o neočekávaném růstu výrobního PMI, jež bylo nejvyšší od r. 2014. To by mohlo pomoci rizikovějším aktivům v čele s komoditami. Index PX pražské burzy by měl znovu zamířit nad 860 bodů, když včera se sice nad touto úrovní obchodoval, ale po aukci zamířil níže. Kladná čísla by měl vybojovat ČEZ, kterému se tento týden podařilo probojovat zpět nad 420 Kč. Technická úroveň 200 denního klouzavého průměru je u 422,60 Kč. Komerční banka nyní nevydává zrovna jasné signály, titul se nedokázal viditelněji zvednout po propadu v půlce srpna, ani když bankovní sektor v Evropě prošel ve stejné době růstem. KB má výraznější technickou podporu mezi 800-810 Kč. Akcie Erste se na druhou stranu s touto růstovou vlnou svést dokázaly. Ve Vídni včera měla Erste „nepovedený“ závěr na 685 Kč, dokud však udrží území kolem 680 Kč, nelze očekávat větší vybírání zisků.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4787	0,28			
DJIA	18434	0,21			
S&P 500	2173,75	0,20			
DAX	10619,5	0,08			
Euro Stoxx 50	3034	0,13			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16926,84	0,23	1,75	-2,02	-10,60
Shanghai Composite	3081,30	-0,14	-0,01	5,79	-3,76
Hang Seng	23150,8	0,76	0,68	10,39	6,03
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5213,22	-0,19	-0,09	5,36	9,14
S&P 500	2170,95	-0,24	-0,49	3,67	9,41
Dow Jones Ind. Avg.	18400,88	-0,29	-0,50	3,25	10,88
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1145	-0,10	-1,19	-0,04	-0,72
EUR/CZK	27,02	0,03	1,14	0,04	0,66
USD/CZK	24,242	0,13	0,04	0,04	0,03
USD/JPY	103,33	-0,09	2,82	-5,06	-14,11
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1307,1	-0,06	-0,98	7,92	15,36
Ropa	45,51	0,44	-5,27	-8,38	-2,90

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

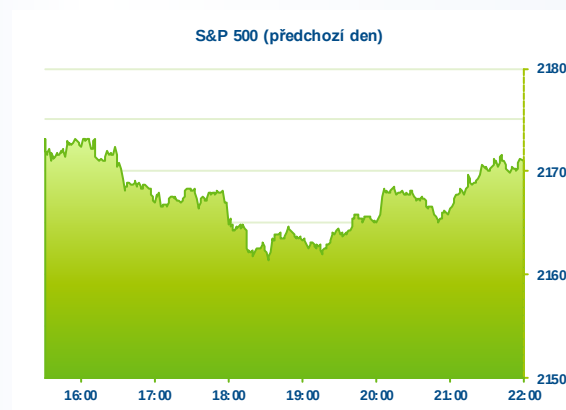
Česká republika

Pražská burza po většinu dne rostla, index PX dosáhl svého čtvrtletního maxima nad 864 body během odpoledne. Při závěrečné aukci se nakonec jeho hodnota vrátila na 859 bodů. Aktivita byla oproti předchozím dnům zvýšená. Čile se obchodovalo především s akciemi Komerční banky (420 mil. Kč) a ČEZu (375 mil. Kč). Prvně jmenovaný titul se obchodoval na úrovni 820 Kč (+0,2%). ČEZ nakonec mírně oslabil na 422,90 Kč (-0,5%). V červených číslech zakončila také Erste (-0,2%), jež se však obchodovala i nad 700 Kč. Nejvyšší posun vzhůru naopak registrovala pojišťovna VIG (+2,8%). Kromě poklesu u mediální CETV (-1,2%), nepřesáhly pohyby u ostatních titulů +/- 0,5%.



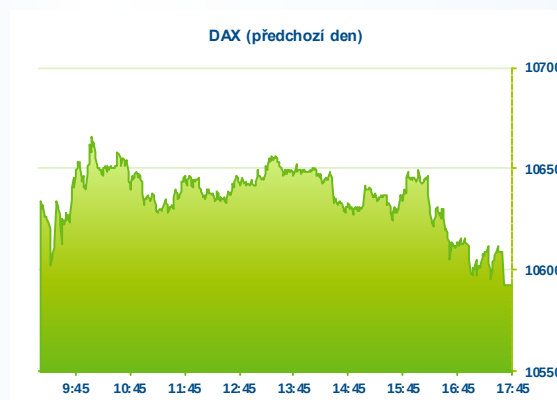
USA

Americké akcie, měřeno indexem S&P 500, uzavřely se ztrátou dvou desetín, když v druhé polovině seance obrátily a část dopoledních ztrát umazaly. Celkově byl srpen pro americké akcie velmi klidným měsícem. Nejhorší výkon ve středu podaly akcie energetických firem (-1,4 %), které reagovaly na pokles cen ropy o 3,3 % po jejích vyšších než očekávaných zásobách. S nejvýraznějším ziskem uzavřely utility (+0,3 %). Za zmínku stojí propad akcií společnosti H&R Block (HRB; -11 %), která se mimo jiné zabývá daňovým poradenstvím, po výsledcích za 1Q. Společnost dosáhla ztráty 55 centů na akcii při výnosech 125,2 mil. USD. Analytici očekávali ztrátu 53 centů a výnosy na úrovni 132,8 mil. USD. Výnosy společnosti zaostaly i oproti nejpesimističtějšímu analytickému odhadu.



Německo

Index DAX zakončil relativně poklidný den na úrovni 10 593 b. (-0,6 %). Frankfurtská burza dnes zamyřila dolů hned na openu a z červených čísel se dokázala vymanit jen na několik minut v dopoledních hodinách, kdy reagovala na lepší data o německé nezaměstnanosti. S mírnou ztrátou se obchodovala většina hlavních titulů, výraznější poklesy byly k vidění například na akciích sportovního Adidasu (ADS, -2,1 %), mediálního ProSiebenu (PSM, -3 %) nebo zdravotnického Bayeru (BAYN, -1,3 %). Od výraznější ztráty dnes frankfurtskou burzu zachránily banky, které uzavíraly se ziskem kolem 3 % - Commerzbank (CBK, +3,4 %) a Deutsche Bank (DBK, +2,5 %). V zeleném zakončily dnešní den také akcie pojišťoven Allianz (ALV, +0,8 %) a Munich Re (MUV2, +1 %).



Polsko

Polské akcie končí podobně jako řada dalších evropských trhů dnešní obchodování s mírnou ztrátou.

Index WIG30 oslabil o 0,4% na 2 054 bodů. Nedařilo se zejména chemičce Synthos (SNS -4,0%), oděvnímu LPP (LPP -5,6%) nebo maloobchodnímu Eurocash (EUR -4,4%). Včerejší propady naopak korigovaly energetické tituly jako Energa (ENG +5,6%), Enea (ENA +3,0%). Dařilo se také železniční PKP Cargo (PKP +2,9%).



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 probíhající 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).