

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Devizové rezervy (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$75.7 mld.

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (2. září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2.8%
- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (červenec): očekávání trhu: 5625, předchozí hodnota: 5624
- 20:00 Běžová kniha (0): očekávání trhu: 0, předchozí hodnota: 0

Polsko:

- Oznámení hlavní úrokové sazby (7. září): očekávání trhu: 1.50%, předchozí hodnota: 1.50%

Akciový výhled

Futures na evropské trhy indikují při středečním otevření mírný růst (+0,3%). Při včerejším obchodování Evropa téměř přišla o denní zisky, ale nakonec kladné hodnoty udržela. Během úterý obdrželi investoři horší porci makrodat jak z USA (zklamal nevýrobní ISM), tak z Německa (podnikové objednávky). Ani dnes to není lepší – německá průmyslová výroba za červenec vykazala pokles (-1,5%). To není dobrou zprávou pro ty, kdo sázeli na dřívější růst sazeb (v zámoří) včetně bankovního sektoru. Banky ostatně byly v úterý jedním z mála sektorů, který ztrácel. Celkově zatím indexy odvracejí náznaky poklesů, ale stejně rally nemají sílu. To platí i pro pražskou burzu, kde se index PX obchoduje nad 880 body. Domácí trh by měl mít technickou rezistenci mezi 885-887 body a zřejmě je jen otázka času co dojde k vybírání zisků. Zatím je za námi 6 růstů v řadě (v červenci to bylo 8, v prosinci 2015 trh dosáhl 6 růstů v řadě), v obou případech však následovalo poměrně razantní vybírání zisků v dalších týdnech. Bankovní sektor, který táhnul domácí trh v posledních týdnech, nyní v zahraničí poněkud ztrácí sílu. Akcie Erste uzavíraly ve Vídni pod 710 Kč, Komerční banka zřejmě včera našla svoje krátkodobé maximum u 860 Kč. Sledován bude ČEZ, jež byl ještě poptáván, ale s rostoucí cenou bude zřejmě také slábit ochota vybírat zisky.

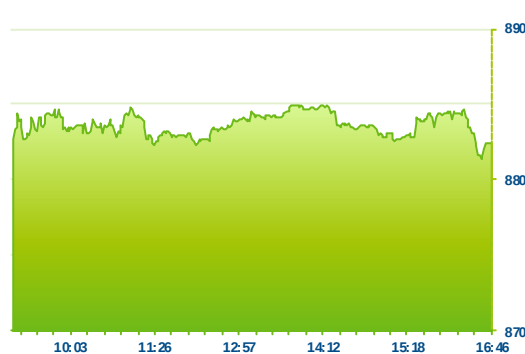
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4830	0,05			
DJIA	18521	-0,01			
S&P 500	2184,75	0,01			
DAX	10711,5	0,25			
Euro Stoxx 50	3080	0,33			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	17012,44	-0,41	2,13	3,03	-3,99
Shanghai Composite	3101,32	0,34	0,52	5,34	-2,20
Hang Seng	23772,9	-0,06	3,35	13,11	14,14
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5275,91	0,50	0,83	6,18	12,64
S&P 500	2186,48	0,30	0,28	3,65	13,81
Dow Jones Ind. Avg.	18538,12	0,25	0,19	3,45	15,13
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1254	0,02	0,90	-1,19	0,51
EUR/CZK	26,997	-0,07	-0,89	1,24	-0,57
USD/CZK	23,987	-0,06	-0,05	-0,03	-0,16
USD/JPY	101,34	-0,63	-2,02	-5,27	-15,40
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1352,1	0,13	2,98	7,24	20,65
Ropa	45,5	0,09	-3,04	-12,11	-2,21

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

Česká republika

Pražská burza se po celou seanci pohybovala v kladném teritoriu a nakonec index PX posílil po šesté v řadě na 882 bodů (+0,18%). Celkově se jednalo o poklidnou seanci při nižší obchodní aktivitě, když zobchodovaný objem dosáhl podprůměrných 444 mil. Kč. Podobně jako včera se nejlikvidnějšími tituly staly Čez (118 mil. Kč) a Komerční banka (186 mil. Kč). Zatímco elektrárenská společnost posílila o 0,7% na 443 Kč, Komerční banka stagnovala u 855 Kč. Erste Bank zakončila se ztrátou -0,49% na 711 Kč a mírně odepsala i Moneta Money Bank (-0,19%). Naopak dařilo se pojišťovně Vig (474 Kč +0,89%) a akciím O2 (235 Kč +0,90%).

PX (předchozí den)



USA

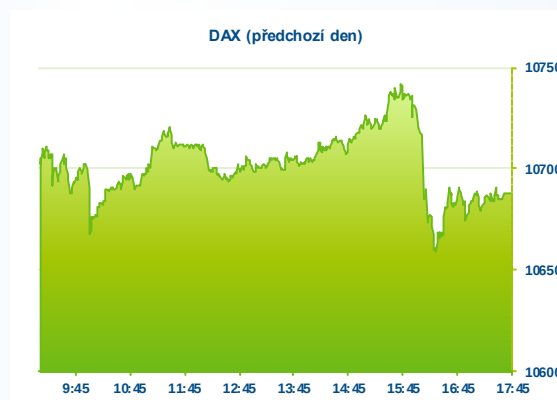
Přední americké indexy se po záporném otevření postupně posunuly na vyšší úroveň a nakonec uzavřely v kladném teritoriu v čele s technologickým Nasdaqem rostoucí o 0,5% na nové historické maximum 5275,91b. V rámci širšího indexu S&P500 si nejépe stály energie (+1,5%) a defenzivní dividendové sektory (utility, telekomunikace) přidávající 1%, naopak v červeném se ocitl bankovní sektor a průmyslové společnosti (-0,3%). Z jednotlivých jmen dnes v popředí stály akcie plynaře Spectra Energy (SE +13%) po oznámení o převzetí ze strany spol. Enbridge. Solidní zisk si připsala i ropná firma EOG Resources (EOG +7%) po akvizici neobchodované spol. Yates Petroleum, získávající ropná aktiva v atraktivní oblasti Permian Basin. Nejhuře si naopak vedl provozovatel soukromého zdravotního pojištění Centene (CNC -5%) po analytickém downgradu, ještě horší výsledek pak vykázal i výrobce motorů Cummins (CMI) po uzavření spojení konkurenta Navistar (NAV +40%) s Volkswagenem.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Na frankfurtské burze se dnes dařilo společnosti Fresenius (FRE +6,4 %) díky oznámené akvizici španělského provozovatele nemocnic Salud. Zisk zaznamenal také farmaceutický Bayer (BAYN +1,8 %), který zvýšil nabídkovou cenu za společnost Monsanto a pole vítězů doplnil energetický E.ON (EOAN +0,9 %). Nedařilo se bankovnímu sektoru, konkrétně Deutsche Bank (DBK -2,6 %) a Commerzbank (CBK -2,0 %), které klesly po zveřejnění amerických dat. V červeném uzavřela také společnost Linde (LIN -1,7 %). STOXX Europe 600 v závěru dne odepsal 0,3 %.



Polsko

Index WIG30 uzavřel obchodování se ziskem 0,2% na 2 062 bodech. V rámci Evropy se jedná spíše o lepší výsledek. Dařilo se zejména realitnímu Globe Trade Center (GTC +9,9%), které obdrželo vyšší doporučení od JP Morgan, uhelné Bogdance (LWB +2,9%) nebo elektrárenské Energa (ENG +2,6%). Oslabovaly znovu banky (ALR -3,2%, ING -2,4%). Včerejší zisky korigovala uhelná JSW (JSW -1,6%). Firma dnes oznámila možný prodej nových akcií.



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).