

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Spotřebitelská a podnikatelská důvěra (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 12,0

Německo:

- 10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (září): očekávání trhu: 106,3, předchozí hodnota: 106,2
- 10:00 Index IFO hodnocení současných podmínek (září): očekávání trhu: 112,9, předchozí hodnota: 112,8
- 10:00 Index IFO očekávání (září): očekávání trhu: 100,1, předchozí hodnota: 100,1

USA:

- 16:00 Prodeje nových domů (srpen): očekávání trhu: 600 tis., předchozí hodnota: 654 tis.
- 16:00 Prodeje nových domů (m-m) (srpen): očekávání trhu: -8,3 %, předchozí hodnota: 12,4 %
- 16:30 Index výrobní aktivity dallaského Fedu (září): očekávání trhu: -3,0, předchozí hodnota: -6,2

Akciový výhled

Evropské akcie zahájí obchodování v novém týdnu poklesem. Futures indikují otevření v záporu kolem -0,5%. V rámci krátkodobého vývoje by se současné vybírání zisků mělo brzo zastavit (např. DAX u 10550 bodů), aby se daly následně čekat další růsty. Jinak hrozí, že posilování z druhé poloviny minulého týdne bylo na nějaký čas krátkodobým maximem. Pražská burza má krátkodobou podporu poblíž hodnoty 865 bodů indexu PX. Takže dnešní případný pokles domácího trhu pod 870 bodů je stále možné vidět konstruktivně. Prostor pro oslabení mají zřejmě rakouské finanční tituly, které stály v čele růstu minulý týden. Erste má silnou rezistenci kolem 720 Kč, pro VIG nehraje propad výnosů na dluhopisech.

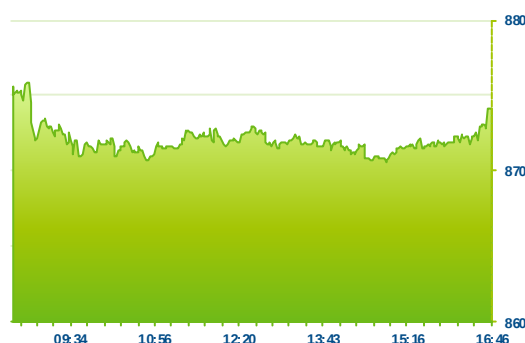
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4845	-0,24			
DJIA	18153	-0,20			
S&P 500	2154	-0,19			
DAX	10558,5	-0,56			
Euro Stoxx 50	3002	-0,56			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16544,56	-1,25	0,84	3,18	-7,28
Shanghai Composite	2989,43	-1,47	1,03	4,91	-2,63
Hang Seng	23442,06	-1,03	1,50	13,50	11,19
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5305,75	-0,63	1,17	8,06	11,64
S&P 500	2164,69	-0,57	1,19	2,43	11,65
Dow Jones Ind. Avg.	18261,45	-0,71	0,76	1,39	12,17
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1224	0,02	0,44	1,81	-0,19
EUR/CZK	27,006	0,02	-0,43	-2,18	-0,54
USD/CZK	24,065	0,02	-0,05	-0,43	-0,83
USD/JPY	100,93	-0,05	-0,97	-1,04	-15,83
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1334	-0,26	1,54	0,91	17,88
Ropa	45,39	0,71	3,49	-3,47	1,16

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

Česká republika

Index pražské burzy PX dnes v souladu s okolními trhy mírně oslabil, když registroval ztrátu 0,21% s posunem na 874,05 bodu. V mezitýdenní bilanci ale vykázal solidní zisk 1,54% především díky růstu rakouských emisí v čele s pojišťovnou VIG, která si připsala 5,1%, Erste banka pak 3,1%. Páteční obchodní seance byla ve znamení klidného obchodování bez větších výkyvů. Největší objem 160 mil. Kč registrovala Komerční banka, která uzavřela se ziskem 0,3% na 838,1 Kč. Solidní aktivita probíhala i na Monetě, u níž majitele změnilo 1 mil. akcií se závěrem na 80 Kč (+0,13%). Naopak výběr zisků byl po předchozích růstech patrný na Erste bank. Ta končila slabší o 0,71% na 714,80 Kč. I přes pokračující růst ceny elektřiny (v Německu '17 kontrakt posíl o 2,8% na 27,85 EUR/MWh) stagnovaly akcie ČEZu (-0,23%) končící na úrovni 430 Kč při objemu 108 mil. Kč. Ze zajímavých pohybů ještě zmiňme 2,65% pokles akcií mediální CETV korigující včerejší silný růst po novém doporučení od Wunderlich. V týdenním srovnání akcie přesto zpevnily o solidních 2,8%. Naopak na chvostu skončil výrobce destilátů Stock Spirits Group (-4,4%) po předchozím pesimistickém doporučení od Investec, titulu nepomohla ani oslabující libra s ohledem na primární trh v Londýně.

PX (předchozí den)



USA

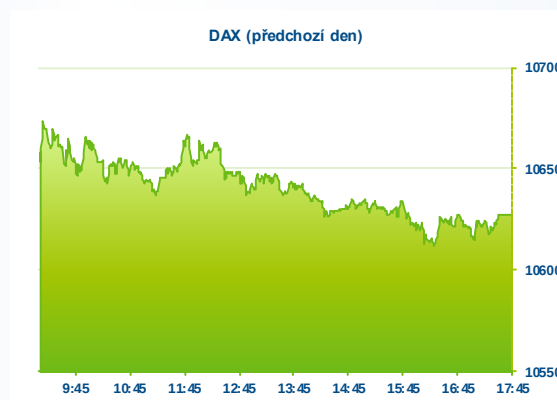
Nejsledovanější akcí před otevřením trhů byla sociální síť Twitter, která si připsala přibližně 20 % po spekulaci o potenciální akvizici ze strany Google a Salesforce.com. Spekulaci jako první oznámil server CNBC. Jiný zástupce technologického sektoru Apple dnes klesal přes 2 % (později se pokles zmírnil). Za poklesem stojí negativní výhled výzkumné společnosti Gfk. Ta uvedla, že prodeje iPhone 7 mimo území USA jsou slabé. Prodeje přes víkend modelů iPhone 7 a 7 Plus jsou meziročně nižší o 25 % ve srovnání s prvním víkendem 6S a 6 Plus. Zajímavá byla i ropa, když se cena zvýšila na 46,50 dolaru po spekulaci, že by Saudská Arábie mohla snížit produkci ropy výměnou za nezvyšování ze strany Íránu. V průběhu dne Saudská Arábie uvedla, že jednání v Alžírsku bude pouze konzultací a neočekává rozhodnutí. Cena ropy nakonec uzavřela o dva dolary níže, než bylo denní maximum (-4 %). Přes víkend a začátkem příštího týdne lze očekávat mnoho protichůdných vyjádření nejmenovaných zdrojů agentur od Reuters po Wall Street Journal.

S&P 500 (předchozí den)



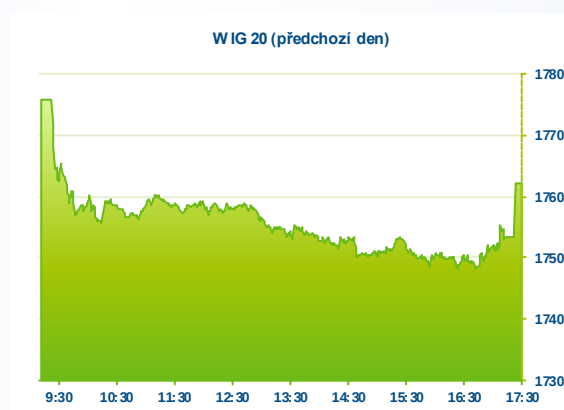
Německo

Ztráty na frankfurtské burze vedla Deutsche Bank (DBK -2,0 %), následovaná Volkswagenem (VOW3 -1,5 %) a Deutsche Boerse AG (DB11 -1,8 %). Mírné zisky připisovala Deutsche Post (DPW +0,5 %), jejíž DHL získala kontrakt na dodávky pro londýnskou policii. CEO skupiny Frank Appel uvedl pro Rheinische Post, že očekává budoucí růst počtu pracovníků o 20 %. Dopravní odvětví podle něj roste rychleji než ekonomika. Zisky připisuje také Lufthansa (LHA +0,2 %). Ta je ve sporu s piloty ohledně platů. Poslední nabídka nebyla odbory přijata, stávka však zatím nehroží. Evropské akcie zaznamenaly obecně ziskový týden. Zdaleka nejvíce se dařilo ve čtvrtek, pátek pouze korigoval zisky. Německé a francouzské akcie připsaly 2,6 %, FTSE 100 1,9 %. Polská burza 0,7 % a souhrnný STOXX Europe 600 připsal celkem 2,2 %.



Polsko

Polské akcie končí poslední seanci týdne v červených číslech. Korekce včerejší rally na západoevropských trzích citelně zasáhla burzu u našich severních sousedů. Index WIG30 uzavřel se ztrátou 0,7% na 2 035 bodech. Patří tak mezi nejslabší trhy v Evropě. Ani dnešní výprodej však nedokázal zcela zkazit jinak pozitivní obrázek celého týdne, ve kterém si WIG30 připsal cca 1,5%. Dnes se nedařilo bankám (MIL -3,0%, MBK -2,1%), hernímu CD Projektu (CDR -3,4%) nebo matce českého Unipetrolu PKN Orlen (PKN -2,4%). Rostly naopak včera neúspěšné energetiky (TPE +2,9%, ENG +2,0%) a zemědělský Kernel (KER +2,5%).



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).