

15. srpna 2017

Očekávané události

Německo:

08:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (2Q - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0.6%

08:00 HDP (očistěno o počet pracovních dní) (y-y) (2Q - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1.7%

08:00 HDP (bez sezónního očištění) (y-y) (2Q - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2.9%

USA:

14:30 Index cen dovozu (m-m): očekávání trhu: 0,1% , předchozí hodnota: -0,2 %

14:30 Index cen dovozu (y-y): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,5 %

14:30 Index vývozních cen (m-m): očekávání trhu: 0,3 % , předchozí hodnota: -0,2 %

14:30 Index vývozních cen (y-y): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,6 %

14:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný): očekávání trhu: 0,4 % , předchozí hodnota: -0,2 %

Aktiový výhled

Propady z minulého týdne jsou zapomenuty? Nebo se akciové trhy pouze krátce nadechují před dalším poklesem? Na tyto otázky dostaneme odpověď až v dalších dnech, každopádně indexy vstoupily do nového týdne růstově. Evropa zažila velmi dobrý růst (např. DAX +1,3%) a dle indikací futures to vypadá na mírné posílení i při dnešním otevření (+0,1%). Pražská burza se měřeno indexem PX v pondělí zvedla na 1031 bodů (+1%). Domácí trh tak podržela krátkodobá technická podpora kolem 1020 bodů, ale jestli chce pomýšlet na případný atak maxim z minulého týdne, musí být schopen navázat na růst a odpoutat se od 1030 bodů. Erste včera poskočila výše +1,4%, ale úrovně kolem 950 Kč se nyní zatím jeví jako rezistence. Podobně to zatím vypadá s akciemi KB na cenách u 1010 Kč. V kladných číslech by se mohl obchodovat ČEZ, jež včera uzavíral poměrně nízko v porovnání s vývojem sektoru. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 93,50 Kč.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	5928,25	0,31
DJIA	22009	0,26
S&P 500	2468,25	0,19
DAX	12190,5	0,11
Euro Stoxx 50	3454	0,00

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19753,31	1,11	-2,08	-1,74	15,47
Shanghai Composite	3246,75	0,29	-1,28	4,99	6,12
Hang Seng	27340,69	0,33	-1,59	8,32	19,69

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6340,23	1,34	-0,68	3,58	21,16
S&P 500	2465,84	1,00	-0,61	3,13	12,90
Dow Jones Ind. Avg.	21993,71	0,62	-0,56	5,25	18,40

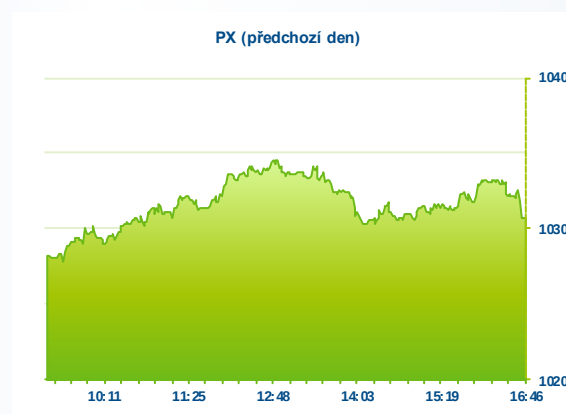
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1742	-0,31	-0,07	5,95	4,99
EUR/CZK	26,113	-0,01	-0,07	-6,51	-7,97
USD/CZK	22,224	0,23	-0,13	-0,90	-3,32
USD/JPY	110,33	0,65	0,02	-2,47	8,97

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1276	-0,72	1,44	3,20	-4,87
Ropa	47,74	0,02	-3,26	-2,57	2,89

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

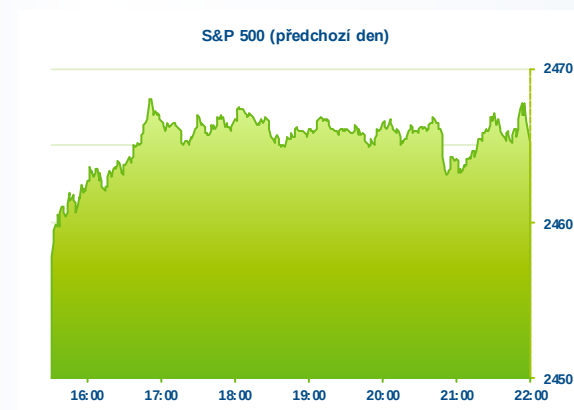
Česká republika

Po dvou dnech růstu pražská burza mírně korigovala a měřeno indexem PX odepsala -0,43% na 1 010 bodů. Negativně se projevil především vývoj Erste Bank, kde k výběru krátkodobých zisků a oslabení o -1,59% na 918 Kč. Nedařilo se rovněž Unipetrolu, který ztratil -2,21% pod úroveň 290 Kč na závěrečných 288 Kč. Moneta Money Bank odepsala -0,38% s kurzem pod 80 Kč a Vig klesl o -0,30% na 668 Kč. Z menších emisí padla Fortuna o -1,91% na 141 Kč a v oslabování po ukončení odkupu pokračuje Kofola (403 Kč - 3,54%). Naopak Komerční banka po dnešních mírně lepších výsledcích přidala +0,41% na 962 Kč, nicméně aktivita na titulu byla spíše nižší a to 46 mil. Kč. Největší zobchodovaný objem 163 mil. Kč zaznamenal Čez při nepatrné změně ocenění o +0,10%. V kladném teritoriu uzavřely rovněž akcie O2 (+0,71%) a Cme (+0,42%)



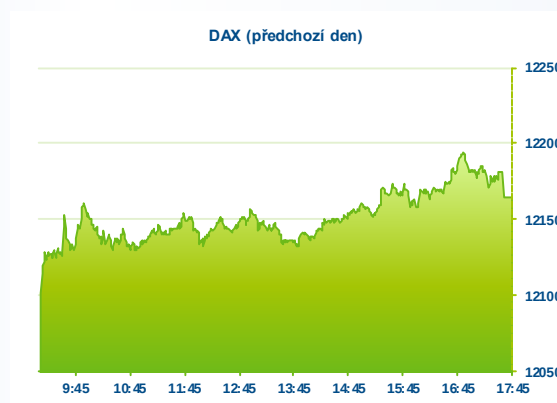
USA

Zámořské akcie uzavřely první obchodní seanci nového týdne v zelených číslech. Razantně tak zkorigovaly ztráty, které v průběhu minulého týdne utrpěly díky vzájemným vyhrůžkám jadernou válkou mezi Severní Koreou a USA. Hlavní akciové indexy uzavřely obchodování se ziskem 0,6 – 1,3%. Dařilo se zejména realitnímu sektoru (+1,7%), informačním technologiím (+1,6%) a finančním společnostem (+1,4%). Díky oslabující ropě naopak z nákupní nálady nedokázaly těžit energetické společnosti (-0,3%) a utility (+0,6%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedla polovodičová NVIDIA (NVDA +7,5%), která díky nákupním doporučením mazala obří páteční ztrátu. Na opačné straně žebříčku uzavřel výrobce generických léků Mylan (MYL -4,0%) .



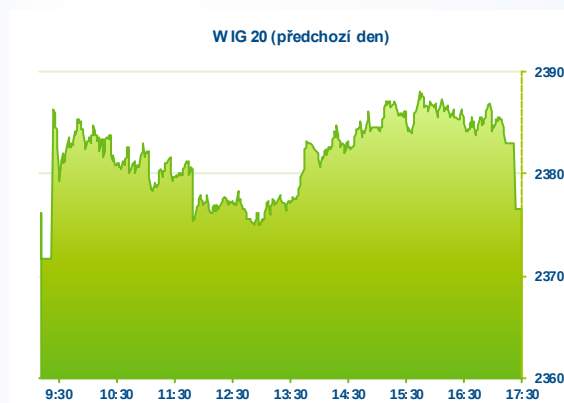
Německo

Německé akcie uzavřely podobně jako většina západoevropských trhů první obchodní seanci nového týdne se solidními zisky. Index DAX posílil o 1,26% na 12 165 bodů. Dařilo se zejména bankám (CBK +3,4%, DBK +3,1%) a televizní ProSieben (PSM +2,5%). Z nákupní nálady naopak nedokázaly mnoho vytěžit některé společnosti z automobilového sektoru (CON +0,1%, BMW +0,3%) nebo letecká Lufthansa (LHA +0,3%).



Polsko

Na úvod nového týdne se nejvíce dařilo firmě CCC (CCC; +3,4 %). Rostly také akcie těžařské společnosti Jastrzebska (JSW; +1,9 %), firma reportuje výsledky za druhý kvartál tento čtvrtek. Výraznější zisky připisovaly také LPP (LPP; +1,8 %) a Energa (ENG; +1,7 %). Největší pokles zaznamenaly akcie firem Orange Polska (OPL; -1,7 %) a Asseco Poland (ACP; -1,3 %). Odepisovaly rovněž Synthos (SNS; -1,2 %) a Globe Trade Centre (GTC; -0,9 %).



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 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).