

Očekávané události

--

Akciový výhled

Akciové trhy vstoupily do nového týdne smíšeně, když proti převážně klesající Evropě dokázala Wall Street uzavírat v kladných číslech. Pro dnešní den však futures indikují pokles na „všech“ frontách. V záporu jsou jak zámořské indexy (-0,45%) tak Evropa (-0,6%). Pražská burza pokračovala v pondělí ve své minimální volatilitě. Index PX uzavíral na 1036 bodech a ve druhé polovině srpna se „obchoduje“ v rozmezí pouze několika bodů. Pokles výnosů na zahraničních dluhopisových trzích nenahrává kurzům bank. Erste za daného stavu zůstává pod svou „těžkou“ rezistencí 950-960 Kč. Mediální CETV uzavřela v zámoří na 90,30 Kč. Celkově budeme sledovat, zdali se domácí index v dalších dnech udrží při zhoršujícím se zahraničním sentimentu nad úrovní 1020-1025 bodů.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5815,5	-0,50			
DJIA	21723	-0,31			
S&P 500	2432,75	-0,45			
DAX	12064,5	-0,56			
Euro Stoxx 50	3403	-0,56			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19362,55	-0,45	0,29	-1,20	18,88
Shanghai Composite	3365,80	0,09	2,30	8,12	9,52
Hang Seng	27811,96	-0,18	3,02	8,67	21,62
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6283,02	0,28	1,12	1,17	20,39
S&P 500	2444,24	0,05	0,72	1,16	12,45
Dow Jones Ind. Avg.	21808,40	-0,02	0,64	3,47	18,24
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1988	0,09	1,94	7,20	7,15
EUR/CZK	26,094	0,06	-1,87	-7,97	-9,86
USD/CZK	21,76	-0,05	0,05	-1,39	-3,41
USD/JPY	108,86	-0,35	-0,64	-1,77	6,83
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1317,4	0,58	2,47	4,24	-0,39
Ropa	47,21	0,53	-1,32	-5,43	-0,94

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

Česká republika

Pražská burza v úvodu nového týdne nevykročila ze stínu své předchozí výkonnosti a aktivity a na trhu panovala více než prázdninová nálada. Index PX se v průběhu celého dne držel v úzkém rozpětí 3 bodů, aby zakončil den s nepatrnou změnou - 0,06%. Aktivita oproti slabým číslům z minulého týdne ještě poklesla a objem obchodů zdaleka nepřesáhnul 200 mil. Kč. K jednotlivým titulům nebyly k dispozici žádné výraznější kurzotvorné zprávy, které by rozhýbaly obchodování, výraznější impulzy nepřicházely ani z vývoje na globálních trzích. ČEZ lehce posunul své po dividendové maximum a zavíral na 425,10 Kč se ziskem půl procenta. Lehce v zelených číslech z větších emisí zavírala i Komerční banka se ziskem 0,3%. S nepatrnou ztrátou naopak končily den další finanční tituly v čele s pojišťovnou VIG (-0,44%), Erste oslabila o 0,37% a Moneta o 0,26%. Pegas druhý den v řadě zavíral přesně na odkupní ceně 1010 Kč. Pohyb přes 1% si z hlavního trhu připsaly pouze akcie mediální CME, které oslabily o 1,14%. Na volném trhu o 1,6% oslabily akcie Stock Spirits, které tak mírně ustoupily z letošních maxim. Titul se do středy obchoduje s nárokem na prozatimní dividendu ve výši 0,0238 EUR (cca 0,62 Kč).

PX (předchozí den)



USA

Hlavní americké indexy uzavřely pondělní seanci smíšeně na nule. Zatímco Dow Jones odepsal nepatrných 0,02 %, širší index Index S&P 500 mírně vzrostl o 0,05 %. Technologický Nasdaq si pak připsal 0,28 %. Úvodní seanci nového týdne ovlivnil zejména vývoj ohledně hurikánu Harvey, který si již vyžádal ztráty na životech. Podle agentury Bloomberg budou škody spojené s hurikánem v vyčísleny desítkách miliard dolarů. V této souvislosti klesaly akcie pojišťovacích společností (viz. Travelers -2,7 %; Progressive -2,4 %). Pokles ceny ropy tlačil dolů i energetický sektor (-0,5 %), finanční společnosti (-0,5 %) pak oslabovaly pod tíhou klesajících výnosů. Naopak se dařilo sektoru zdravotnických potřeb (+0,6 %) a mírněji posléze informačním technologiím (+0,3 %). Mírně v kladném uzavřel také sektor základních materiálů (+0,2 %). Pondělní vývoj nadále vyhovoval zlatu (+1,48 %), používanému investory jako bezpečný přístav v obcích nejistoty. Dolar se na páru s eurem přiblížil k úrovni 1,20 EUR/USD, když dnes oslabil o 0,42 % na 1,974 EUR/USD. Z jednotlivých společností se dnes dařilo firmě Newmont Mining Corp (NEM; +3,2 %), která těžila z růstu ceny žlutého kovu. Naopak výrazně ztratila společnost Expedia (EXPE; -4,5 %). Online poskytovatel cestovních služeb odepisoval po zprávě o tom, že dosavadní CEO firmy pravděpodobně přejde do Uberu. Nezanedbatelnou ztrátu zaznamenaly

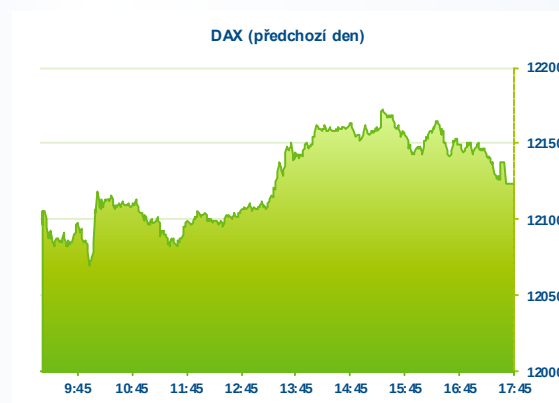
také akcie těžaře ropy a plynu z břidel Chesapeake Energy (-3,8 %). Firma uvedla, že kvůli bouři zastaví vrtání a dokončení dvou nových studní.

S&P 500 (předchozí den)



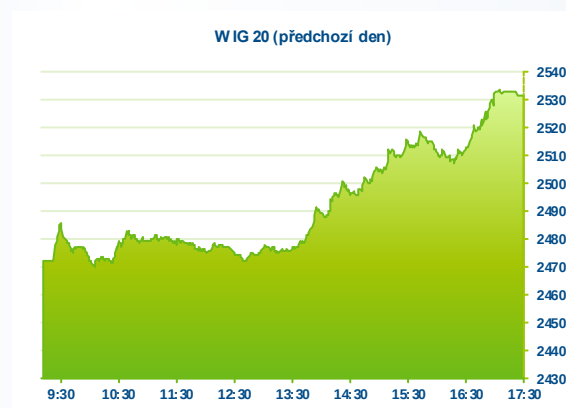
Německo

Německý DAX na startu týdne odepsal 0,37 % a uzavřel slabší na 12123,47 b. Nedařilo se zejména akciím oděvního giganta Adidas (ADS; -1,3 %). Přes jedno procento odepsaly také akcie společnosti Deutsche Boerse AG (DB1; -1,2 %) a Linde (LIN; -1,4 %). Nedařilo se ani firmám Munich Re (MUV2; -1,0 %) a Heidelberg (HEI; -0,9 %). Mírně naopak posílily Infineon (IFX; +0,4 %) či energetika E.ON (EOAN; +0,4 %). Na kladné nule uzavřely i ThyssenKrupp (TKA; +0,3 %) a Continental (CON; +0,2 %). Na nule pak uzavřela automobilka Volkswagen (VOW3; +0,2 %). Společnost Audi spadající pod konglomerát Volkswagenu v pondělí oznámila čtyři změny ve vedení společnosti.



Polsko

Polský index WIG30 pokračuje v krasojízdě a v pondělí rozšířil dlouhodobá maxima. Letos zaznamenal téměř třicetiprocentní zisk. Nejvíce se v seanci dařilo televizní společnosti Cyfrowy Polsat (CPS +4,5 %), rostlo také PKN (PKN +4,0 %) nebo obuvní CCC (CCC +4,1 %). PKO rostlo po výsledcích přes dvě procenta. Nejslabší na polském trhu byl těžář Jastrzębska (JSW -2,5 %) nebo holding Kernel (KER -1,9 %). V rámci jinak červené Evropy byl index WIG30 jedou z mála růstových výjimek.



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).