

Očekávané události**Česká republika:**

- 09:00 Maloobchodní tržby (y-y) (červenec): očekávání trhu: 6,0 %, předchozí hodnota: 4,5 %
- 09:00 Maloobchodní tržby bez automobilů (y-y) (červenec): očekávání trhu: 5,8 %, předchozí hodnota: 6,6 %
- 09:00 Průměrná reálná měsíční mzda (y-y) (2Q): očekávání trhu: 4,2 %, předchozí hodnota: 2,8 %

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů ve službách Markit (srpen - konečný): očekávání trhu: 53,4, předchozí hodnota: 53,4
- 09:55 Složený index nákupních manažerů Markit/BME (srpen - konečný): očekávání trhu: 55,7, předchozí hodnota: 55,7

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (srpen - konečný): očekávání trhu: 54,9, předchozí hodnota: 54,9
- 10:00 Složený index nákupních manažerů Markit (srpen - konečný): očekávání trhu: 55,8, předchozí hodnota: 55,8
- 11:00 Maloobchodní tržby (m-m) (červenec): očekávání trhu: -0,3 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (červenec): očekávání trhu: 2,6 %, předchozí hodnota: 3,1 %

Akciový výhled

K obchodování se dnes připojí po prodlouženém víkendu také zámořské trhy. Evropa včera ztrácela (-0,3%), úvodní poklesy však mírně umazala. Pro dnešní den indikují futures mírně růstové otevření evropských indexů (+0,17%). Pražská burza včera dokázala růst, když v úvodu udržela technickou podporu na 1020 bodech a nakonec posílila na 1026 bodů (+0,4%). Erste se držela v dohledu 930 Kč, ale především zabrala Komerční banka, jež se od mety 960 Kč vrátila zpět k obchodům nad 970 Kč. Pro Erste a VIG bude důležitý čtvrtek a nastavení měnové politiky ze strany ECB. KB více koreluje s očekáváními na růst domácích úrokových sazeb. Akcie ČEZ se v posledních dnech obchodují mezi 415-420 Kč.

Futures	Kurz	Změna
---------	------	-------

Nasdaq 100	5974	-0,24
DJIA	21932	-0,22
S&P 500	2468,75	-0,22
DAX	12121,5	0,13
Euro Stoxx 50	3435	0,12

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19385,81	-0,63	0,30	-3,32	15,26
Shanghai Composite	3384,02	0,13	0,50	8,82	10,18
Hang Seng	27708,49	-0,11	-0,44	7,01	19,23

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6435,33	0,10	2,71	3,02	23,11
S&P 500	2476,55	0,20	1,37	1,91	14,08
Dow Jones Ind. Avg.	21987,56	0,18	0,80	3,99	19,37

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1905	0,08	-0,56	5,59	6,83
EUR/CZK	26,066	0,02	0,39	-6,11	-9,71
USD/CZK	21,888	-0,05	-0,15	-0,93	-3,50
USD/JPY	109,32	-0,36	-0,41	-0,10	5,68

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1336,6	0,75	2,05	3,20	-1,02
Ropa	48,04	0,10	2,32	-0,60	5,70

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

Česká republika

Další jaderný test KLDR poslal západoevropské trhy na openu do záporu a podobně reagovala i pražská burza. Nicméně postupně docházelo k redukci ztrát a náš trh se již před polednem překlátil do kladného teritoria. Index PX nakonec přidal 0,41% a zakončil na 1 026 bodech. Aktivita byla dnes na globálních trzích nižší, když zámořské burzy jsou z důvodu svátku uzavřené. Podobně i v Praze byl objem podprůměrný a to 233 mio. Kč. Dařilo se Čezu, který posílil o 0,72% na 418 Kč. Se zisky zakončily i bankovní emise. Erste Bank si polepšila o 0,31% na 936 Kč, Komerční banka zakončila se ziskem 0,82% nad 971 Kč a Moneta Money Bank přidala mírných 0,13%. S přírůstkem zahájily týden i akcie O2 (+0,33%) a Unipetrolu (+0,31%). Naopak slabší uzavřelo Cme (-0,66%).

PX (předchozí den)

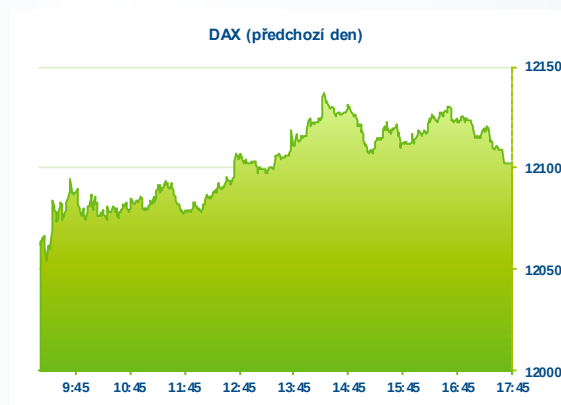


USA

Neobchodovalo se kvůli svátku práce (Labor Day).

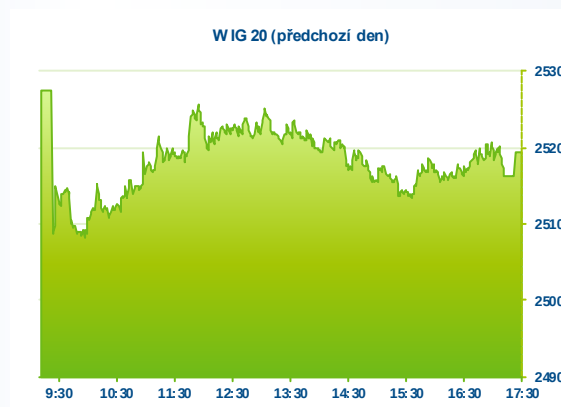
Německo

Německý DAX se v úvodní seanci tohoto týdne obchodoval v záporném teritoriu a nakonec uzavřel slabší o 0,28 % na 12109,24 b. Nejvýrazněji poklesly akcie energetické společnosti RWE (RWE; -1,4 %). Berenberg dnes sice zvýšil cílovou cenu pro akcie společnosti na 21 eur z předchozích 14 eur, avšak doporučení snížil na držet. Nedařilo se ani společnostem ThyssenKrupp (TKA; -1,3 %), Fresenius (FRE; -1,1 %), Infineon (IFX; -1,0 %) či Munich Re (MUV2; -1,0 %). Naopak v kladném uzavřel výrobce automobilových součástek Continental (CON; +0,6 %) či elektronický konglomerát Siemens (SIE; +0,5 %). O něco mírněji si posléze připsal ProSieben (PSM; +0,4 %). Daimler (DAI; stagnoval) dnes oznámil, že chce ve spolupráci s americkým start-upem Via Transportation provozovat v Londýně službu pro sdílení automobilů.



Polsko

Index WIG30 oslabil o 0,2% na 2 904 bodů. Nedařilo se zejména telekomunikační Orange Polska (OPL - 7,9%), chemičce Synthos (SNS -2,1%) a elektrárenské Energa (ENG -2,3%). Rostla naopak oděvníká CCC (CCC +5,3%), herní CD Projekt (CDR +1,6%) nebo softwarové Asseco (ACP +2,4%).



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).