

Očekávané události

USA:

- 12:00 Optimismus malých firem NFIB (srpen): očekávání trhu: 104.9, předchozí hodnota: 105.2
- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (červenec): očekávání trhu: 5950, předchozí hodnota: 6163

Polsko:

- 14:00 CPI jádrový (m-m) (srpen): očekávání trhu: -0.1%, předchozí hodnota: -0.1%
- 14:00 CPI jádrový (y-y) (srpen): očekávání trhu: 0.8%, předchozí hodnota: 0.8%

Akciový výhled

Akciové indexy vstoupily do nového týdne úspěšně, zámořským trhům se dokonce podařilo uzavřít na nových maximech (SP500 2488 bodů). Evropa v pondělí slušně posilovala, do maxim jí však chybí kolem +3%. Index PX pražské burzy za zlepšujícího se sentimentu neměl problém uhájit technickou podporu na 1020 bodech, ale jeho růst +0,2% značně zaostal za regionem. Nepovedený závěr měly jak Komerční banka (-0,8%) tak ČEZ (-0,3%), jež se předtím po celý den obchodovaly v kladných číslech. Dnes bychom u obou titulů čekali návrat do kladných hodnot. Erste i VIG včera naopak zaznamenaly opatrný úvod se silnějším závěrem. Uvidíme, zdali se probudí akcie mediální CETV, jež budou v pátek zařazeny do indexu CECE navíc se objevují spekulace, že by o TV NOVA měla mít zájem společnost O2. Akcie O2 přitom v předchozích dnech oslabily k úrovni 270 Kč. Futures pro evropské indexy naznačují růstové otevření kolem +0,4%.

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

Nasdaq 100	5989,25	0,11
DJIA	22088	0,16
S&P 500	2489,75	0,09
DAX	12518,5	0,42
Euro Stoxx 50	3504	0,34

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19776,62	1,18	0,19	-2,34	15,21
Shanghai Composite	3371,78	-0,14	-0,09	6,90	9,66
Hang Seng	27946,53	-0,03	0,77	7,39	16,00

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6432,26	1,13	-0,05	3,61	25,49
S&P 500	2488,11	1,08	0,47	2,32	16,93
Dow Jones Ind. Avg.	22057,37	1,19	0,32	3,69	21,96

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,197	0,16	0,50	6,75	6,58
EUR/CZK	26,079	0,01	-0,53	-6,57	-9,41
USD/CZK	21,78	-0,12	-0,05	-0,24	-3,43
USD/JPY	109,47	0,07	0,62	-0,53	7,49

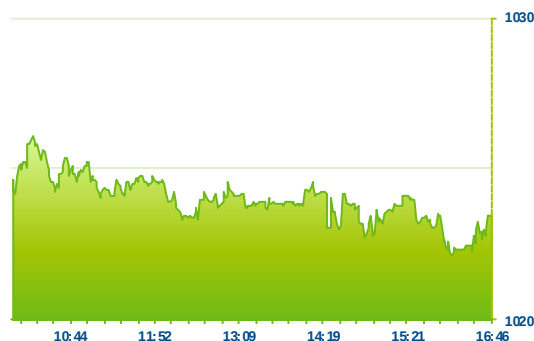
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1326,6	-0,39	-1,04	4,71	0,38
Ropa	48,57	-0,10	-1,18	4,05	3,67

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

Česká republika

Oživení na výnosech na dluhopisových trzích pomohlo v úvodu týdne k růstu západoevropskému bankovnímu sektoru, což se příznivě promítlo i na finančních titulech na pražské burze. Dařilo se především rakouským emisím, když Vig posílil o 1,35% na 643 Kč a Erste Bank o 0,97% na 917 Kč. Index PX nakonec přidal 0,23% na 1 023 bodů. Tuzemské banky se vyvíjely smíšeně, když Moneta Money Bank stoupla o 0,26% nad 76 Kč, naproti tomu Komerční banka ztratila -0,80% na 964 Kč. Posun cen el. energie na nové letošní rekordy nepomohly Čezu k růstu a prodejní objednávka stáhla ocenění společnosti o -0,31% pod 417 Kč. Nedařilo se ani Cme, které uzavřelo pod 91 Kč slabší o -0,87%. Volatilitu z minulého týdne si udržuje Unipetrol, když dnes posílil o 1,80% na 327 Kč. V zisku zakončily i akcie O2 (+0,44%), Fortuny (+1,38%) a Kofoly (+0,60%).

PX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie uzavřely první obchodní seanci týdne výraznými zisky. Vzhůru jim pomohly zejména pojišťovny, které těžily z nižších odhadů škod způsobených hurikánem Irma. Index SP500 se růstem o 1,1% vyhoupl na nový historický rekord, zatímco DJIA (+1,2%) se vrátil nad 22 000 bodů. Kompozitní NASDAQ posílil o 1,1%. Dařilo se hlavně finančnímu sektoru (+1,7%), který táhly vzhůru již zmiňované pojišťovny. Pozadu nezůstaly ani informační technologie (+1,5%) a základní materiály (+1,5%). Z nákupní nálady naopak mnoho nevytěžily telekomunikace (+0,3%) nebo spotřebitelský sektor (+0,5%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedla American Airlines (AAL +5,1%) následovaná pojišťovnou XL Group (XL +5,0%). Díky rozsáhlému úniku dat naopak oslabil Equifax Inc. (EFX -9,2%). Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Dařilo se zemnímu plynu (+1,9%), ropě (+1,2%) nebo mědi (+0,9%). Díky poklesu napětí oslabil vzácné kovy (zlato -1,5%, stříbro -1,1%). Jižním směrem zaměřila také pšenice (-0,7%).

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Německým titulům se v úvodu týdne dařilo, index DAX posílil o 1,32 % na 12466,49 b. Nejvýrazněji rostly akcie pojišťovací společnosti Munich Re (MUV2; +4,1 %) v reakci na zprávy o zeslabování síly hurikánu Irma. Hurikán dle dnešních informací oslabil na nejnižší stupeň Saffir–Simpsonovy stupnice. Tato zpráva hnala k růstu také akcie další pojišťovny Allianz (ALV; +2,1 %). Po mírném růstu výnosů (10letý německý bund osicluje kolem 0,335 %) se dařilo bankám Commerzbank (CBK; +3,2 %) a Deutsche Bank (DBK; +2,8 %). V kladném uzavřely také akcie společnosti Siemens (SIE; +2,3 %). Dařilo se i Lufthanse (+2,3 %) po zprávě, že Air Berlin ruší další dálkové lety. Naopak jedinou společností, která pondělní seanci uzavřela v záporu byla automobilka Daimler (DAI; -0,3 %) CEO konglomerátu Dieter Zetsche dnes informoval o tom, že probíhající program úspor v podobě nižších materiálových a výrobních nákladů by měl přinést v budoucích letech firmě až 4 miliard eur.

DAX (předchozí den)



Polsko

Varšavská burza dnes rostla o 1 %. Dařilo se zejména CD Projekt a PKN Orlen. Polský WIG 30 v úvodní obchodní seanci týdne rostl a nakonec uzavřel silnější přesně o 1 % na závěrečné hodnotě 2892,8 b. Dařilo se zejména vývojářskému studiu CD Projekt (CDR; +5,7 %) a rafinérské a petrochemické společnosti PKN Orlen (PKN; +5,4 %). O něco mírněji rostly Energa (ENG; +4,1 %), PGE (PGE; +2,9 %) či Bank Pekao (PEO; +1,9 %). Naopak odepisoval vymahatel pohledávek Kruk (KRU; -2,9 %). Nedařilo se ani Orange Polska (OPL; -1,8 %), Asseco Poland (ACP; -1,1 %), PKP Cargo (PKP; -1,1 %) či Grupa Azoty (ATT; -1,0 %).

WIG 20 (předchozí den)



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).