

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Podnikatelská důvěra (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 16,3
- 09:00 Spotřebitelská a podnikatelská důvěra (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 14,1
- 09:00 Index spotřebitelské důvěry (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 5,5

Německo:

- 10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (září): očekávání trhu: 116,0, předchozí hodnota: 115,9
- 10:00 Index IFO očekávání (září): očekávání trhu: 108,0, předchozí hodnota: 107,9
- 10:00 Index IFO hodnocení současných podmínek (září): očekávání trhu: 124,7, předchozí hodnota: 124,6

USA:

- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,01
- 16:30 Index výrobní aktivity dallaského Fedu (září): očekávání trhu: 11,5, předchozí hodnota: 17,0

Akciový výhled

Poslední týden třetího čtvrtletí budou evropské indexy otvírat mírně v červených číslech. Dle indikací futures to bude -0,3%. Výsledky německých voleb přinesly vítězství dosavadní německé kancléřce Merkelové, ale na druhou stranu neúspěch sociálních demokratů a zisk AfD. V reakci na to oslabuje mírně Euro. Pražská burza v pátek znovu nepokořila technickou rezistenci na 1050 bodech indexu PX a uzavřela slabší -0,12% na 1046 bodech. Tento týden budou investoři sledovat střeďeční zasedání ČNB (na programu možné zvýšení úrokových sazeb), nejvíce citlivě budou tradičně reagovat akcie Komerční banky. Rovněž bude zajímavé sledovat vývoj akcií ČEZu, kde se objevily zprávy o možnosti rozdělení společnosti. Mediální CETV uzavírala v zámoří bez větších změn nad 88 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5932,25	-0,06			
DJIA	22291	-0,04			
S&P 500	2497,25	-0,09			
DAX	12547,5	-0,31			
Euro Stoxx 50	3519	-0,26			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20397,58	0,50	2,47	0,92	20,76
Shanghai Composite	3338,39	-0,42	-0,03	6,52	10,20
Hang Seng	27574,29	-1,10	0,26	8,59	17,34
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6426,92	0,07	-0,33	3,05	20,37
S&P 500	2502,22	0,06	0,08	2,78	14,93
Dow Jones Ind. Avg.	22349,59	-0,04	0,36	4,45	21,51
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1919	-0,28	-0,28	6,62	5,92
EUR/CZK	26,037	0,01	0,01	-7,11	-9,00
USD/CZK	21,842	0,26	-0,30	-1,00	-3,58
USD/JPY	112,26	0,26	0,64	0,39	11,91
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1291,1	-0,17	-1,21	3,71	-3,63
Ropa	50,93	-0,20	1,11	16,74	9,51

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

Česká republika

Charakter obchodování se v závěru týdne na pražské burze nezměnil a index PX se nadále držel ve velmi úzkém pásmu. Dopolední zisk a atak hranice 1050 bodů v druhé polovině dne nevydržel a index PX končil slabší o 0,12%. Zobchodovaný objem dosáhl 450 mil. Kč. Za přetočením dnešního vývoje indexu stála především Erste Group, která dopoledne posilovala přes 960 Kč a kurz navazoval na růsty z předchozích dvou dní. Po rychlém posunu o téměř 30 Kč výše však byla již ochota vybírat krátkodobé zisky a Erste končila den slabší o 0,5% na úrovni 954 Kč. V červených číslech zakončil den i ČEZ, když přišel o 0,62%. V závěru dne společnost informovala o zrušení rozsudku ze strany Vrchního soudu v kauze se SŽDC a sporem se opět bude zabývat soud nižší instance. S minimální změnou zakončily týden zbývající finanční tituly – Moneta posílila o 0,25%, VIG ztratil symbolických 0,05% a Komerční banka zavírala na totožné hodnotě jako včera. Na včerejší pokles navázaly akcie mediální CME (-0,73%), které se dostaly pod hranici 89 Kč a zavíraly tak nejnižší od konce dubna letošního roku. Nejvyšší zhodnocení si připsal Unipetrol (+1,47%), který uzavřel na nových historických maximech. O necelé 1% si polepšily rovněž akcie O2.

PX (předchozí den)



USA

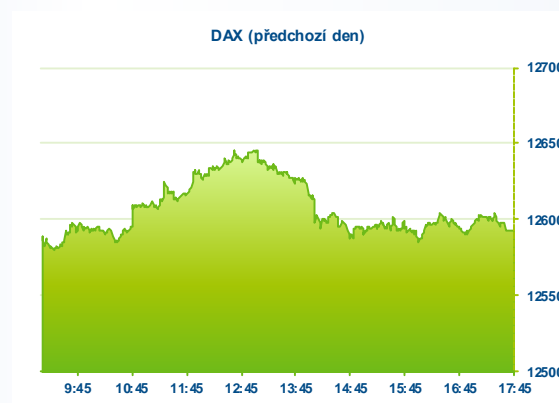
Hlavní americké indexy uzavřely poslední seanci tohoto týdne smíšeně na nule. Zatímco širší index S&P 500 si připsal mírných 0,06 %, bluechipsový Dow Jones odepsal 0,04 %. Technologický Nasdaq pak vzrostl o nepatrných 0,07 %. Z jednotlivých sektorů se dařilo telekomunikacím (+1,4 %). Mírněji rostl sektor energetických společností (+0,5 %) a průmyslový sektor (+0,3 %). Naopak sektor realit klesal (-0,8 %), stejně tak utility (-0,7 %). Z jednotlivých společností se po kvartálním reportu dařilo firmě CarMax (KMX; +7,8 %). Provozovatel největší sítě autobazarů ve Spojených státech překonal výsledky za druhý kvartál konsensus analytiků jak na úrovni ziskovosti, tak i celkových tržeb. V poklesu naopak v souvislosti s chladným přijetím zejména iPhone 8 nadále klesal Apple (-0,98 %). Výrok republikánského senátora Johna McCaina, který řekl, že nemůže hlasovat pro chystanou zdravotní reformu administrativy Donalda Trumpa, pomohl v závěru seance zdravotnickým společnostem. V souvislosti s dalšími agresivnějšími výroky z úst představitelů KLDK rostlo zlato, výnosy klesaly.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Německý DAX v polovině seance otočil dopolední směr a nakonec uzavřel na záporné nule slabší o 0,02 %. Klesaly zejména akcie Deutsche Boerse (DB1; -4,1 %), když investoři reagovaly na zprávu o tom, že německý finanční regulátor nesohlasí s dohodou burzovní společnosti s prokurátory ohledně obvinění z insider tradingu. Informace podle německých médií přinesli lidé obeznámení se situací ohledně případu. Mírněji posléze klesaly společnosti Linde (LIN; -1,1 %), Siemens (SIE; -0,8 %) či Adidas (ADS; -0,7 %). Dnes se objevila zpráva o tom, že Siemens jedná s francouzskou společností Alstom o spojení železničních aktivit. Naopak rostly akcie Infineo Technologies (IFX; +1,3 %) následovány energetickou společností E.ON (EOAN; +1,2 %) a leteckou firmou Lufthansa (LHA; +1,0 %). Pod procento si pak připsaly Deutsche Telekom (DTE; +0,8 %) a Munich Re (MUV2; +0,7 %).



Polsko

Index WIG30 v páteční seanci mírně ztrácel, odpoledne se však vzchopil do zisku. Dařilo se retailové společnosti Eurocash (EUR +3,8 %), rostla PZU (PZU +2,3 %) nebo Cyfrowy Polsat (CPS +2,3 %). Ztrácel naopak správce pohledávek Kruk (KRU -6,2 %) nebo těžář Jastrzębska (JSW -4,3 %) a Tauron (TPE -3,4 %). Polský trh se pohybuje v blízkosti šestiletých maxim a v rámci střední Evropy byl v pátek růst spíše výjimkou.



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).