

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 HDP (q-q) (2Q - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,5 %
- 09:00 HDP (y-y) (2Q - konečný): očekávání trhu: 4,7 %, předchozí hodnota: 4,7 %

Eurozóna:

- 11:00 PPI (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 11:00 PPI (y-y) (srpen): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: 2,0 %

Akciový výhled

Akciové trhy měly do nového týdne dobrý start, indexy v Evropě přidávaly kolem +0,5%. Podobně dobře si vedla pražská burza, když index PX uzavíral na metě 1050 bodů. Dnes bude kvůli státnímu svátku „absentovat“ Německo, DAX si tak dá oddych. Praha si na stávajících úrovních v úterý zřejmě spíše vybere přešlapování na místě a nevýrazný pohyb. Po dvoudenním poklesu a zvýšeném doporučení (Dom Maklerski, cíl 512 CZK) by mohly růst akcie ČEZu. Akcie Erste včera uzavíraly na 970 Kč a jsou tak na dostřel srpnovým maximům (lehce nad 980 Kč). KB zatím uhájila technickou podporu kolem 960 Kč, ale nad 970 Kč se nacházela silnější nabídka. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 90,80 Kč. Zajímavé bude sledovat Pegas, jež včera dramaticky propadl (-4%) a nachází se více než -10% níže než byla cena za odkup.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5991,25	0,18			
DJIA	22543	0,16			
S&P 500	2528,5	0,09			
DAX	0	0,00			
Euro Stoxx 50	3597	0,25			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20614,07	1,05	0,02	1,83	24,02
Shanghai Composite	3349,22	0,29	-0,11	5,05	11,69
Hang Seng	28057,15	1,82	-1,17	6,12	16,07
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6516,72	0,32	2,29	6,13	22,68
S&P 500	2529,12	0,39	1,30	4,36	16,64
Dow Jones Ind. Avg.	22557,60	0,68	1,17	5,66	23,21
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1718	-0,10	-0,64	3,30	4,52
EUR/CZK	25,919	-0,07	0,26	-3,90	-8,17
USD/CZK	22,13	0,14	-0,42	-0,81	-4,01
USD/JPY	113,00	0,22	0,68	-0,25	11,19
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1271,4	-0,21	-2,03	####	-3,00
Ropa	50,77	-0,26	-2,70	12,00	2,79

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

Česká republika

Pražská burza vstoupila úspěšně do nového týdne a prodloužila růstovou šňůru na čtyři seance v řadě. Index PX se zvedl o 0,53% na 1 050 bodů. Tahounem se staly především akcie Erste Bank, které posílily o 1,93% na 970 Kč což jsou nejvyšší hodnoty od začátku srpna. Nicméně dařilo se i ostatním finančním titulům, i když přírůstky byly menší. Komerční banka si polepšila o 0,89% na 968 Kč, Moneta Money Bank přidala 0,26% a Vig stoupl o 0,42% na 653 Kč. V kladném teritoriu uzavřely taktéž akcie O2 (+0,44% 271 Kč) a Unipetrol (+0,59% 342 Kč). Philip Morris neztrácel již devět seancí v řadě a dále posunul více jak jedenáctiletá maxima výše, a to o +1,87% na 16 870 Kč. Naopak v poklesu po ukončení dobrovolného odkupu pokračuje Pegas, když dnes odepsal -4,02% na 883 Kč. S mírným záparem -0,39% pod 440 Kč uzavřel Čez při nejvyšším denním objemu 172 mil. Kč.

PX (předchozí den)



USA

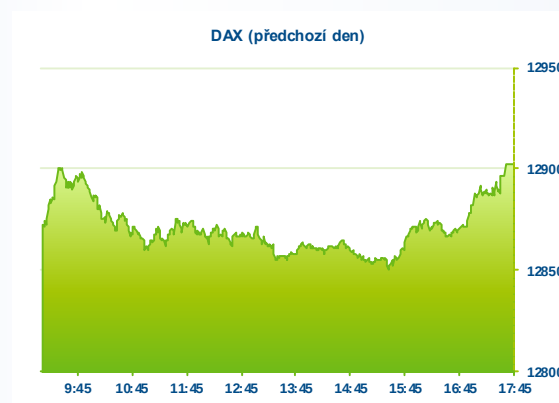
Americké indexy v pondělí pokračovaly v růstu, a to i přes značné posílení dolaru (+0,6 %), S&P 500 připsal přes třetinu procenta a uzavřel nejvýše v historii, Dow Jones zakončil výše o 0,69 %. Dařilo se především těžbařům a sektoru zdravotní péče. Z jednotlivých titulů rostla např. společnost Citrix Systems (CTXS) po zvýšení hodnocení od banky Wells Fargo (market-perform -> outperform, cílová cena 95 USD), podobně jako Seagate (STX) po upgradu od brokera Craig-Hallum. Na druhé straně klesaly maloobchodní prodejci, Nordstrom (JWN) a Macy's (M). U Nordstromu se dlouho spekuluje, že dojde k výkupu akcií a stažení společnosti z burzy - za dnešním propadem stojí obava, že k tomu nedojde. Důležitou roli dnes hrála také makrodata, zejména indexy Markit/ISM, situace ve výrobě v USA je podle nich nejlepší za 13 let, částečně se však může jednat o důsledek nedávných přírodních katastrof, které postihly jihovýchod země. Dalším faktorem růstu trhů může být spekulace ohledně připravované daňové reformy prezidenta Trumpa. Eurodolar klesl o 0,7 %, mimo jiné kvůli vyostřené situaci ve Španělsku (referendum v Katalánsku), zlato záměřilo níže, dluhopisy bez větších změn navzdory útoku v Las Vegas (největší v historii USA), ropa odepsala přes dvě procenta, WTI na úrovni 50 dolarů za barel.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Evropské trhy v úvodu týdne rostly, ne jinak tomu bylo u toho německého. Index DAX prodloužil řadu ziskových seancí z minulého týdne a uzavřel o půl procenta výše. Rostla Lufthansa (LHA +3,5 %), Infineon (IFX +2,9 %) nebo Adidas (ADS +2,5 %). Niže se naopak pohybovaly banky, Deutsche Bank (DBK -1,0 %) a Commerzbank (CBK -0,5 %) nebo průmyslový ThyssenKrupp (TKA -1,5 %). Index Stoxx Europe 600 připsal 0,15 %.



Polsko

Během dne podobně jako většina evropských trhů mírně rostly, v závěru obchodování však část zisků odevzdaly. Závěrečný gong zastihl index WIG30 na 2 851 bodech (+0,1%). Dařilo se zejména obuvnické CCC (CCC +4,7%), oděvní LPP (LPP +3,7%) a uhelné JSW (JSW +3,0%). Oslabovaly naopak energetické tituly (např. ENG -3,0%), realitní Globe Trade Center (GTC -2,7%) nebo chemička Synthos (SNS -2,1%).



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).