

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Maloobchodní tržby (y-y) (srpen): očekávání trhu: 4,5 %, předchozí hodnota: 2,5 %
- 09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (srpen): očekávání trhu: 5,0 mld., předchozí hodnota: -2,1 mld.
- 10:00 Devizové rezervy (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$146,9 mld.

USA:

- 14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (září): očekávání trhu: 80 tis., předchozí hodnota: 156 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (září): očekávání trhu: 72 tis., předchozí hodnota: 165 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst ve výrobním sektoru (září): očekávání trhu: 8 tis., předchozí hodnota: 36 tis.
- 14:30 Míra nezaměstnanosti (září): očekávání trhu: 4,4 %, předchozí hodnota: 4,4 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (y-y) (září): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: 2,5 %

Akciový výhled

Evropské indexy budou v závěru týdne otvírat lehce v kladných číslech (dle indikací futures +0,15%). Čtvrtek přitom přinesl většinou posilování trhů kolem +0,5% (včetně pražské burzy). Wall Street posílila na nová historická maxima, pražská burza pro změnu na svoje letošní maxima. Např. německý trh ale včera přeshlapoval na místě. Extrémní optimismus na trzích přinesl rekordně nízkou zavírací hodnotu pro index volatility VIX (9,19). Za současného sentimentu se těžko dobře investuje (nakupuje za dobré ceny) a spíše by mělo být rozumnější uzamykat krátkodobé zisky. V Praze může být vidět aktivita na bankovních titulech, jež zatím zůstávají pod technickými rezistencemi (Erste 970-980 Kč), Komerční banka (do 980 Kč). ČEZ těží z vývoje sektoru i vývoje na trhu s elektřinou. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 91,50 Kč. Dnes bude zajímavé sledovat, zdali si Evropa vč. pražské burzy udrží úvodní zisky.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6066,25	0,01			
DJIA	22731	-0,04			
S&P 500	2549,25	-0,03			
DAX	12975,5	0,16			
Euro Stoxx 50	3604	0,06			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20690,71	0,30	1,30	2,72	22,65
Shanghai Composite	3349,22	0,29	-0,11	5,05	11,69
Hang Seng	28437,94	0,21	3,15	11,78	19,80
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6585,36	0,78	2,04	7,06	23,88
S&P 500	2552,07	0,56	1,22	4,48	18,01
Dow Jones Ind. Avg.	22775,39	0,50	1,44	5,50	24,73
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1693	-0,15	-1,02	2,56	4,87
EUR/CZK	25,805	-0,01	0,36	-3,56	-8,95
USD/CZK	22,064	0,14	-0,64	-1,02	-4,43
USD/JPY	113,04	0,20	0,51	-0,74	8,77
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1268,3	-0,24	-1,12	4,84	1,35
Ropa	51,01	-0,27	-1,77	14,96	0,10

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

Česká republika

Pražská burza dnes prodloužila růstovou sérii a měřeno indexem PX posílila o +0,46% na 1 057 bodů. Dařilo se především Erste Bank (962 Kč +0,95%) s oživením finančního sektoru v Evropě. Se ziskem uzavřela i Komerční banka (972 Kč +0,56%), naopak Moneta Money Bank stagnovala a Vig klesl o mírných -0,06%. Pegas druhým dnem korigoval předchozí propady, když posílil o 1,63% na 902 Kč. V ziscích tohoto týdne pokračovaly akcie O2 (274 Kč +0,62%), avšak Unipetrol (343 Kč -1,01%) obrátil směr. Čez zakončil s malou změnou -0,09% pod 450 Kč při nejvyšším denním objemu 229 mil. Kč. Nejziskovější byly akcie Stock Spirits s přírůstkem přes 4%. V kladném teritoriu uzavřelo i Cme (91 Kč +1,05%).

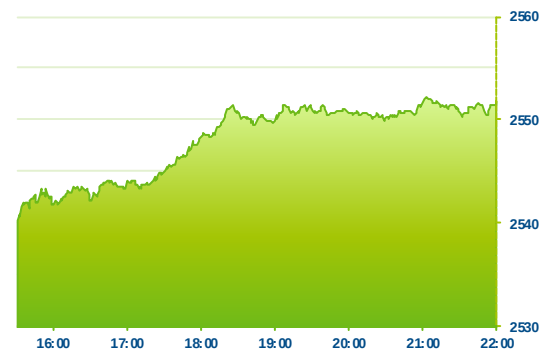
PX (předchozí den)



USA

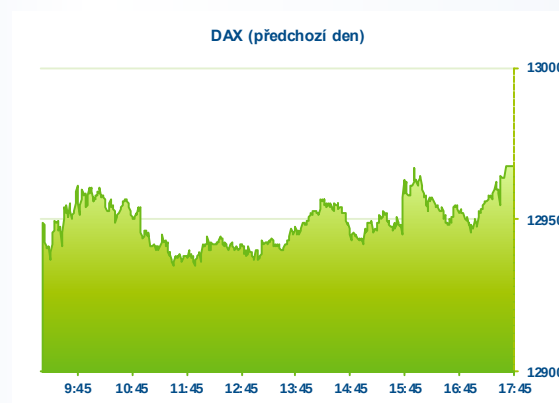
Wall Street na novém rekordu, dnešní seance je osmou růstovou bez přerušení. Jedná se o nejdelší růstovou šňůru od roku 2013. V tom roce byl index o 44% níž, někde u 1700bodů. Nechme kroucení hlavou a pojďme se podívat na dnešní události. Bylo jich málo. Světové trhy byly velmi klidné, mnoho asijských trhů bylo zavřených kvůli státním svátkům. Pozornost poutala makrodata. Žádosti o podporu, schodek obchodní bilance i průmyslové objednávky však výrazný rozruch nezpůsobily. Sektory financí, IT a zbytných statků rostly nejvíce. Na druhé straně klesaly sektory utilit a telekomunikací. Z jednotlivých titulů vyzdvihneme například pivovarnickou skupinu Constellation Brands, která oznámila dobré výsledky a jako bonus navýšila výhled zisku. Ohranou písničku slyšíme od Netflixu. Také opět rostl. Po záchvěvech směrem dolů se cena akcií opět přiblížila historickému maximu. Firma dnes oznámila záměr zvýšení poplatku u svého nejpopulárnějšího streamingového plánu v USA o 10%. Investoři očividně nemají obavy z poklesu předplatitelské základny. Na druhém konci křivky radosti jsou akcie poskytovatele studentského financování Navient Corp., který oznámil koupi menšího konkurenta načež bude omezovat program odkupu vlastních akcií v roce 2018.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Německý DAX uzavřel čtvrtěční obchodní seanci ztrátou 0,09%. Dařilo se především bankovnímu sektoru, který korigoval předchozí pokles, když rostoucí výnosy poslaly akcie bankovního sektoru do zelených čísel. Z těchto důvodů tahounem indexu byly akcie německé Deutsche Bank (DBK), které si připsaly 2,4% a také konkurenční akcie Commerzbank (CBK), jež posílily o 2,2%. Předchozí ztrátu korigovaly akcie energeticko-plynárenské společnosti E.ON (EOAN), které posílily o 1% a také akcie RWE (RWE), jež uzavřely výš o 0,39%. Naopak brzdou indexu byly akcie Infineon Technologies (IFX) -1,9% a také akcie farmaceutických společností, jako Merck (MRK) -1,1% a Fresenius Medical Care (FME), který uzavřel ztrátou -1,9%.



Polsko

Index WIG30 posílil o 0,9% na 2 850 bodů, patří tak mezi nejziskovější burzovní indexy v Evropě. Spolu s mědí rostla těžební KGHM (KGH +5,2%). Dařilo se také chemičce Synthos (SNS +4,1%) a železniční PKP Cargo (PKP +3,8%). Oslabila naopak maloobchodní Eurocash (EUR -3,9%), obuvnická CCC (CCC -3,0%) nebo telekomunikační Orange Polska (OPL -1,5%).



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).