

Očekávané události

ČR:

- 09:00 CPI (m-m) (červenec): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 09:00 CPI (y-y) (červenec): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: 2,6 %

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (4. srpna): očekávání trhu: 220 tis., předchozí hodnota: 218 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (28. července): očekávání trhu: 1730 tis., předchozí hodnota: 1724 tis.
- 14:30 Index výrobních cen (y-y) (červenec): očekávání trhu: 3,4 %, předchozí hodnota: 3,4 %
- 14:30 Jádrový PPI (y-y) (červenec): očekávání trhu: 2,8 %, předchozí hodnota: 2,8 %
- 15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (5. srpna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 58,6
- 16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (červen - konečný): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: 0,0 %

Akciový výhled

Americké indexy včera zakončily smíšeně, když DJIA a S&P vykázaly mírné ztráty a naopak technologický Nasdaq si lehce polepšil. Smíšeně se vyvíjely i trhy v Asii. Západoevropské burzy by po včerejším slabším výkonu měly zahajovat bez zřetelného trendu okolo včerejších závěrů, když futures na Dax aktuálně +0,03%. Pražská burza včera ztratila potřetí v řadě opět především kvůli akciím Čezu. Elektrárenská společnost prohloubila povýsledkový pokles o dalších -1,76% na 559 Kč a uzavřela tak pod 50 – denním klouzavým průměrem 562 Kč. Další silné úrovně podpory má titul nad 550 Kč. Moneta Money Bank po včerejším výsledkovém reportu mírně posílila a optimismus na emisi by mohl setrvat i nadále. Naopak mediální společnost Cme neudržela v USA dlouhodobější úroveň podpory a v přepočtu padla až pod metu 80 Kč.

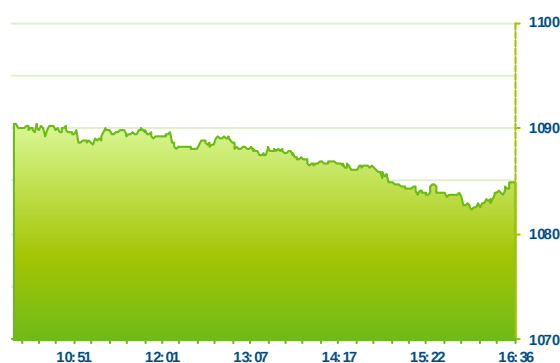
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7476	0,06			
DJIA	25542	0,02			
S&P 500	2857,5	0,08			
DAX	12634	0,10			
Euro Stoxx 50	3492	0,06			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22598,39	-0,20	-0,45	0,60	13,24
Shanghai Composite	2797,67	1,95	-2,85	-13,20	-16,39
Hang Seng	28706,58	1,23	0,06	-6,72	1,81
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7888,33	0,06	2,35	8,55	23,83
S&P 500	2857,70	-0,03	1,58	6,95	15,47
Dow Jones Ind. Avg.	25583,75	-0,18	0,99	5,02	15,84
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1606	-0,03	0,21	-2,58	-1,28
EUR/CZK	25,586	-0,04	-0,56	3,18	-0,98
USD/CZK	22,029	-0,07	-0,27	0,51	-2,25
USD/JPY	111,00	0,03	-0,59	1,47	0,84
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1217	0,23	0,34	-7,96	-4,52
Ropa	66,43	0,27	-1,82	-6,84	33,61

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

Česká republika

Index pražské burzy PX dnes oslabil o 0,25% se závěrem na 1084,8 bodech. Nedařilo se především ČEZu, u něhož po včerejších výsledcích za 2. čtvrtletí pokračoval výběr zisků. Titul uzavřel slabší bezmála o 1,8% na 559 Kč. V červeném končily i akcie O2 ČR, a to se ztrátou téměř 1% a závěrem na 259 Kč. Korigovala též rakouská Erste Bank, když zakončila slabší o 0,63% na 952 Kč. Na pozadí solidního čtvrtletního reportu a zvýšeného výhledu uzavřela výše Moneta (+0,8%), dařilo se též Komerční bance, která končila silnější o 0,86% na 939 Kč. Mezi menšími emisemi se nejvíce dařilo Kofole, která částečně eliminovala ztráty posledních dní a uzavřela se ziskem 2% na 299 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

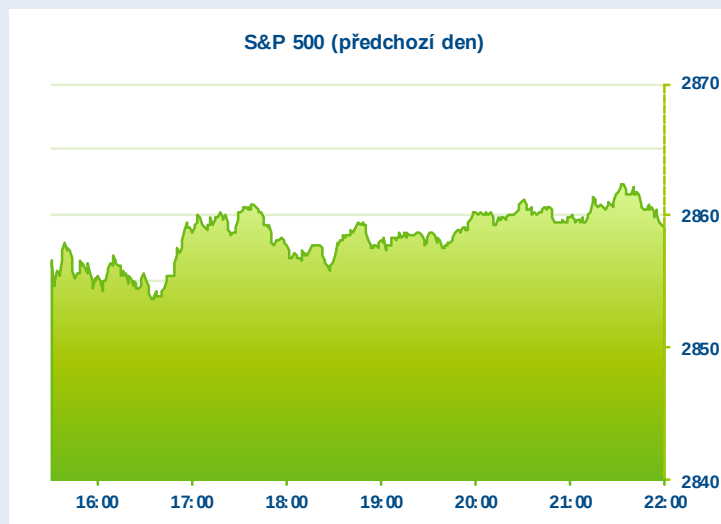
Německé akcie měřeno indexem DAX oslabovaly o 0,16 % a zakončily na 12628,09 b. Sentimentu nepomohlo oznámení americké administrativy o tom, že počínaje 23. srpnem uvalí další cla ve výši 25 % na čínské importy v hodnotě 16 mld. USD. Nejztrátovějším titulem indexu je energetický gigant E.ON (EOAN; -2,9 %), který dnes reportoval nevýrazné hospodářské výsledky za 2Q. V těsném závěsu pak ztrácela farmaceutická firma Fresenius (FRE; -2,7 %). V čele ziskových titulů je Deutsche Post (DPW; +1,4 %), který navazuje na růst ze včerejšího dne, kdy reportoval hospodářská čísla za 2Q.

DAX (předchozí den)



USA

Malá volatilita, aktivita i pohyby indexů – tak by se dal popsat průběh střeční seance v zámoří, když hlavní indexy se po celou dobu držely v blízkosti včerejších zavíracích hodnot. Mírný zisk vykázal technologický Nasdaq (+0,06%), když vlnkové lodě opět zaznamenávají přízeň investorů – Facebook (FB +1,3%) se nadále oklepává z nedávného propadu k 170 USD úrovni a posunul se přes 185 USD. Akcie Amazonu (AMZN +1,2%) po krátké odmlce opět zaznamenaly historická maxima, výš se posunul i Alphabet (GOOG, GOOGL +0,3%). Naopak pod tlakem zůstal čínský internetový prodejce Alibaba (BABA -1,3%) na pozadí vyhraných obchodních vztahů mezi USA a Čínou, což negativně ovlivňuje tamní akciový trh, když index Shanghai Composite oslabil od lednového maxima o více než 23%. Symbolickou ztrátu -0,03% vykázal širší index S&P500, tradiční index Dow Jones pak oslabil o 0,18%. Směrem dolů je tlačil energetický sektor (v rámci S&P500 – 0,8%) v návaznosti na propad ceny ropy o silných 3,5% po menším než očekávaném poklesu zásob. Současně ropě nepomáhá oznámení o zavedení cel ve výši 25% ze strany Číny s platností od 23. srpna na dovoz ropných produktů, coby odvěta za americká cla. Cla na ropu v tomto kole prozatím uvalena nebyla. Mezi ztrátovými sektory se držel i segment nezbytné spotřeby (-0,8%), v čele růstu naopak stály informační technologie a banky (+0,3%). Ze zajímavých cenových pohybů zmíníme bezmála 9% propad ropné spol. Cimarex Energy (XEC) po včerejších slabších kvartálních výsledcích a následných analytických downgradech. Nejlepší výkonnost naopak registroval prodejce oděvů a módních doplňků Michael Kors (KORS +6,7%) po silných výsledcích za uplynulé čtvrtletí vedoucí ke zvýšenému výhledu pro celý fiskální rok.



Změna 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 k 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 k 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).