

Očekávané události

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (17. srpna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,0 %
- 16:00 Prodeje existujících domů (červenec): očekávání trhu: 5,40 mil., předchozí hodnota: 5,38 mil.
- 16:00 Prodeje existujících domů (m-m) (červenec): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: -0,6 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (17. srpna): očekávání trhu: -2000 tis., předchozí hodnota: 6805 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (17. srpna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1643 tis.

Akciový výhled

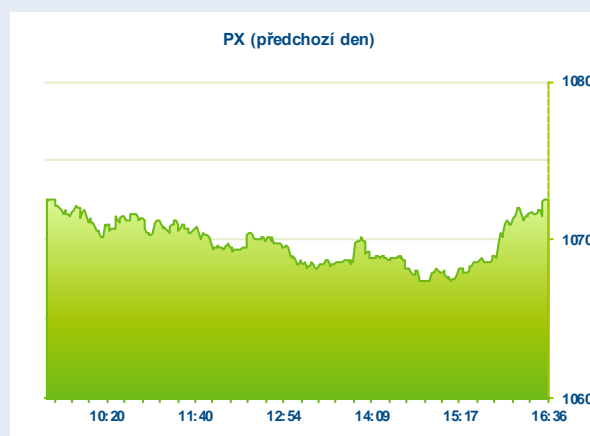
Po dvou růstech v řadě dnes v úvodu Evropa zřejmě otevře mírně dolů. Dle indikací futures např. DAX -0,2%. Wall Street včera uzavřela těsně pod svými historickými maximy (SP500 na 2862 bodech) a zámožské akcie mohou nějaký čas se zmíněnými úrovněmi „zápasit“. Na druhou stranu náš region by se v dalších dnech mohl vést lépe. Podle našeho očekávání oslabující USD přinesl úlevu pro řadu regionů a sektorů. To by mohlo pokračovat. Pražská burza v úterý uzavřela na 1069 bodech. Dařilo se hlavním titulům v čele s ČEZ a Erste. Na bankách by dnes mohlo dojít k menšímu vybírání zisků. ČEZu vyhovují vysoké ceny elektřiny. Pololetní výsledky Avast zřejmě naplnily očekávání trhu a společnost potvrdila výhled pro letošní rok. Celkově očekáváme klidnější den bez větších změn na indexu.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7382,25	-0,21			
DJIA	25758	-0,19			
S&P 500	2855,75	-0,21			
DAX	12339,5	-0,32			
Euro Stoxx 50	3401	-0,32			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22356,08	2,28	-2,89	-3,96	10,78
Shanghai Composite	2776,55	-0,33	2,98	-11,93	-13,17
Hang Seng	27669,45	-0,96	0,42	-10,24	3,92
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7819,71	-0,25	-0,51	5,63	24,98
S&P 500	2821,93	-0,40	-1,00	3,45	15,59
Dow Jones Ind. Avg.	25187,70	-0,50	-1,23	1,44	15,23
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1566	-0,03	-1,48	-3,48	-3,00
EUR/CZK	25,745	0,05	1,83	4,01	1,30
USD/CZK	22,259	0,13	0,34	0,45	-1,68
USD/JPY	110,42	0,12	-0,36	0,57	1,23
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1193,2	0,00	#####	#####	#####
Ropa	65,8	0,47	-2,33	-6,49	39,83

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

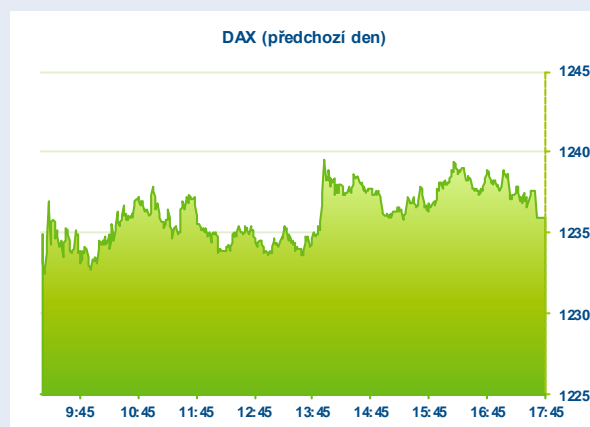
Česká republika

Pražská burza dnes potvrdila včerejší tendence k obratu a index PX pokračoval v růstu. S pozitivním sentimentem na západních trzích v zádech (index S&P od historických maxim dělí již jen pár bodů) index PX posílil o 0,65 %. V kontextu nižší volatility je to nejvýraznější pohyb indexu za posledních šest týdnů. U Erste Group ve Vídni nadále funguje podpora v blízkosti hranice 34 EUR (cca 880 Kč) a kurz se dnes opětovně odrazil na vyšší úroveň a v Praze zavíral nad hranicí 900 Kč se ziskem 1,49 %. Ceny elektrické energie na německém trhu pokračovaly v růstu a posílily o další procento, dnes se s výraznějším pohybem přidaly i emisní povolenky, které posílily o téměř 5 %. Elektriina s dodáním pro příští rok posílila od začátku srpna již o téměř 10 %. Akcie ČEZu, které velmi dobře v posledních měsících koreluji s vývojem těchto cen, jsou však od začátku měsíce o více jak 2 % níže. Přes dnešní růst o 1 % je tak pořád co dohánět. Moneta pozvolně (dnes růst o 0,19 %) potvrzuje pohyb nad své krátkodobé klouzavé průměry a přibližuje se hranici 78 Kč. S relativně dobrými výsledky v zádech a s technickou podporou může být další metou pásmo 78 – 80 Kč. S mírným ziskem dnes končila obchodování i Komerční banka (+0,43 %) a pojišťovna VIG (+0,91 %).



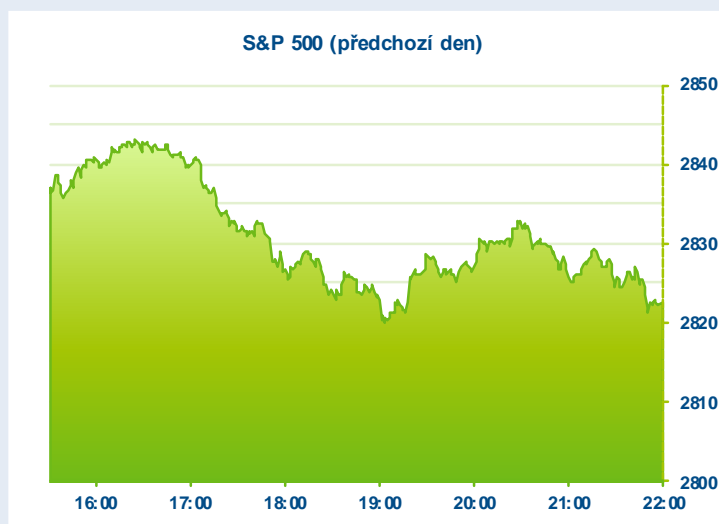
Německo

Německý DAX se v průběhu dne obchodoval v plusu. Nakonec uzavřel silnější o +0,43 %. Index táhly nahoru zisky bankovních společností Commerzbank (CBK; +2,5 %) a Deutsche Bank (DBK; +1,6 %). Druhá se zmiňovaných bank navýšila nabídku na odkup dluhopisů firmy Noble Group. Dařilo se také společnosti Bayer (BAYN; +1,7 %), které napomohlo k posílení i doporučení od finanční skupiny Berenberg (buy). Rostly také společnosti Infineon Technologies (IFX; +1,6 %) a BMW (BMW; +1,4 %). Na opačné straně indexu uzavřely firmy Linde (LINU; -0,6 %) a E.ON (EOAN, -0,5 %).



USA

Na amerických kapitálových trzích byl i dnes patrný pokračující pozitivní sentiment. Hlavní akciové indexy posílily počtvrté v řadě. Index S&P 500 dokonce zaznamenal nový rekord, když se zhruba v polovině obchodní seance dostal na hladinu 2873,23 a překonal tak své maximum z letošního 26. ledna. V závěru obchodování sice zvolnil, přesto uzavřel o 0,21 % silnější na úrovni 2862,96. Bluechipový DJIA posílil o 0,25 % na 25822,29 a technologický Nasdaq vzrostl o 0,49 % na 7859,17 bodu. Dnešnímu obchodování dodala mimo jiné impuls pokračující výsledková sezóna. Je třeba zmínit zejména výrazný pohyb akcií stavitele domů Toll Brothers, které po příznivých kvartálních výsledcích vzrostly o 13,8 % na 39,5 USD. Dobře si vedly rovněž akcie maloobchodníka TJX s růstem o 4,7 % na 106,5 USD poté, co firma představila ziskovost nad odhady analytiků. Tento titul zároveň podpořil celý sektor zbytné spotřeby, jenž byl se svým 0,9% růstem nejziskovějším odvětvím. V kladném teritoriu se pohyboval také energetický sektor s 0,5% ziskem podporovaný rostoucí ropou. Ta sice v průběhu dne umazala část svých zisků, nicméně i tak zaznamenala čtvrtý růst v řadě a nakonec posílila o 0,5 % na 65,8 USD za barel. Ropa byla tlačena vzhůru i oslabujícím dolarem, který dnes pokračoval ve svých ztrátách vůči euru (-0,9 %) poté, co americký prezident Trump kritizoval centrální banku Fed za příliš restriktivní měnovou politiku.



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 Sengu 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).