

Očekávané události

ČR:

09:00 Průměrná reálná měsíční mzda (y-y) (2Q): očekávání trhu: 5,9 %, předchozí hodnota: 6,6

Eurozóna:

11:00 PPI (m-m) (červenec): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,4 %

11:00 PPI (y-y) (červenec): očekávání trhu: 3,9 %, předchozí hodnota: 3,6 %

USA:

15:45 Index nákupních manažerů Markit (srpen - konečný): očekávání trhu: 54,5, předchozí hodnota: 54,5

16:00 Stavební výdaje (m-m) (červenec): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: -1,1 %

16:00 ISM ve výrobě (srpen): očekávání trhu: 57,6, předchozí hodnota: 58,1

16:00 Cenový index ISM (srpen): očekávání trhu: 69,5, předchozí hodnota: 73,2

Akciový výhled

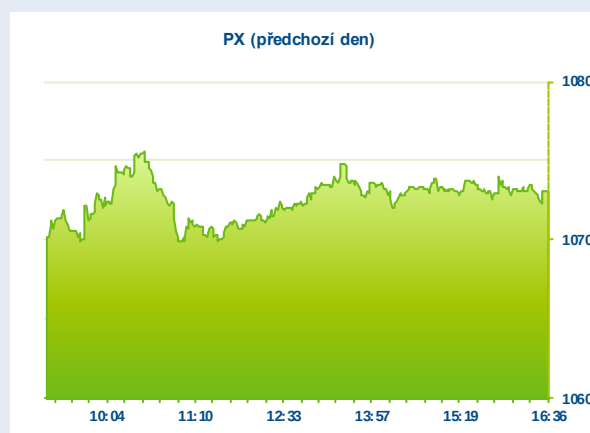
Evropské trhy vstoupily do nového měsíce velmi vlažně, v pondělí většinou mírně klesly. Pražská burza se držela při minimální aktivitě lehce v kladných číslech, se závěrem na kladné nule. Index PX uzavíral na 1073 bodech. Dnes se k obchodování po včerejším svátku připojí také Wall Street. Doufejme, že s tím naroste také aktivita na trzích. Zámořské indexy v minulém týdnu pokořily lednová maxima (historická, např. SP500 u 2870 bodů) a tento technický průraz se budou snažit v příštích dnech potvrdit. Pro dnešní den indikují futures mírně růstové otevření v Evropě. Např. DAX by mohl otvírat výše kolem +0,3%. V Praze bychom také mohli vidět růst. U hlavních titulů by mohly převažovat nákupní objednávky. Uvidíme, zdali se Erste dokáže přiblížit zpět k 900 Kč, akcie ČEZu by se měly obchodovat nad 560 Kč. Akcie mediální CETV uzavíraly v poslední obchodní den v zámoří na 84,50 Kč. Celkově by se index PX mohl přiblížit k 1080 bodům.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7431,5	-0,02			
DJIA	25718	0,00			
S&P 500	2860,75	-0,02			
DAX	12369,5	-0,12			
Euro Stoxx 50	3419	-0,06			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22410,82	0,22	0,71	-2,60	15,37
Shanghai Composite	2729,07	0,53	-0,32	-15,55	-17,49
Hang Seng	27809,84	-0,42	2,21	-10,59	1,92
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7889,10	0,38	1,48	6,92	25,27
S&P 500	2861,82	-0,04	1,54	5,04	16,69
Dow Jones Ind. Avg.	25733,60	-0,34	2,27	3,62	17,51
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1562	-0,29	1,66	-1,32	-2,04
EUR/CZK	25,718	0,00	-1,67	1,14	0,58
USD/CZK	22,238	0,30	-0,05	-0,23	-1,51
USD/JPY	110,82	0,25	-0,05	1,45	1,65
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1191,8	-0,38	1,25	-8,63	-7,54
Ropa	67,49	-0,03	3,99	-4,41	38,77

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

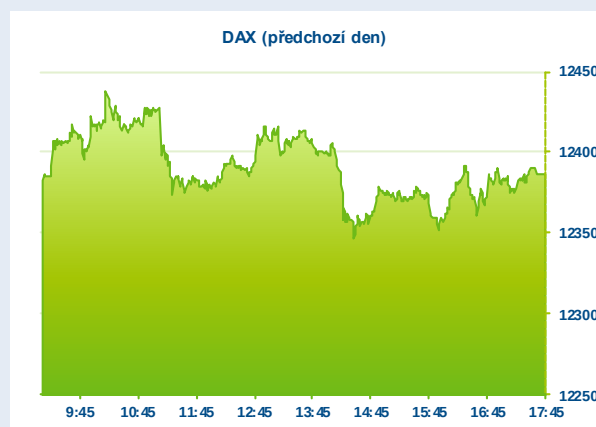
Česká republika

Pražská burza vstoupila do nového „školního roku“ hodně ospale. Index PX uzavíral na 1073 bodech, tedy na kladné nule. Aktivita investorů byla hodně slabá, když „nejlikvidnější“ emise dne se pohybovaly pod 30 mil. Kč! Nakonec nejvíce „proteklo“ na akciích KB (necelých 31 mil. Kč)... Komerční banka uzavírala na úrovni 927 Kč (+0,3%). Z bank podala nejlepší výkon, Erste zůstala pod 890 Kč a Moneta byla mírně slabší na 77,55 Kč (-0,2%). Lehce v záporu nakonec uzavíral ČEZ (-0,2%), který po závěrečné aukci končil na 562 Kč. Ještě o něco hůře dopadly akcie společnosti O2 (-1%). Naopak posiloval Avast (+1,3%).



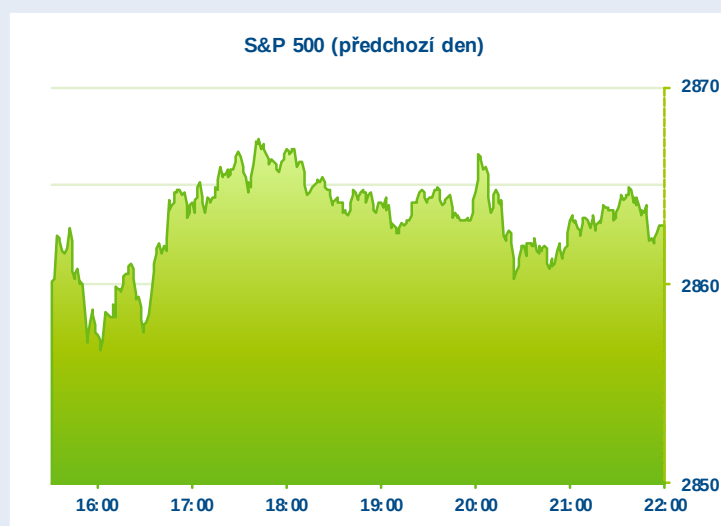
Německo

Německý index DAX uzavřel pondělní seanci propadem 0,2 % na 12338,84 b. Index se během dne pohyboval smíšeně kolem nuly, až uzavřel v negativním teritoriu. Akcie oslabovaly převážně uvnitř sektoru nemovitostí a naopak posilovaly uvnitř telekomunikačního sektoru. Během dne posílilo patnáct společností a stejný počet oslabil. Nejhorší ztráty zaznamenaly akcie automobilky Volkswagen (VOW3; -2,1 %) poté, co automobilka Audi AG oznámila začátek výroby svého prvního elektromobilu typu SUV e-tron. V negativním pásmu se pohybovaly dále akcie společností Vonovia (VNA; -1,8 %) a Daimler (DAI; -1,3 %). Posilovaly naopak společnosti Henkel (HEN3; +0,9 %), Deutsche Bank (DBK; +0,8 %) a Lufthansa (LHA; +0,5 %), která započala nový NDC Partner Program v Egyptě.



USA

Americký trh byl dne 03.09.2018 uzavřen z důvodu státního svátku.



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 předchozí den 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 probíhajícím 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).