

Očekávané události

Eurozóna:

08:00 Registrace nových aut (EU27) (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 5.2%
 10:00 Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 23.5 mld.
 11:00 Stavební výroba (m-m) (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0.2%
 11:00 Stavební výroba (y-y) (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2.6%

USA:

13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (14. září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1.8%
 14:30 Běžný účet platební bilance (2Q): očekávání trhu: -\$103.4 mld., předchozí hodnota: -\$124.1 mld.
 14:30 Započatá výstavba (srpen): očekávání trhu: 1238 tis., předchozí hodnota: 1168 tis.
 14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (srpen): očekávání trhu: 1310 tis., předchozí hodnota: 1311 tis.

Akciový výhled

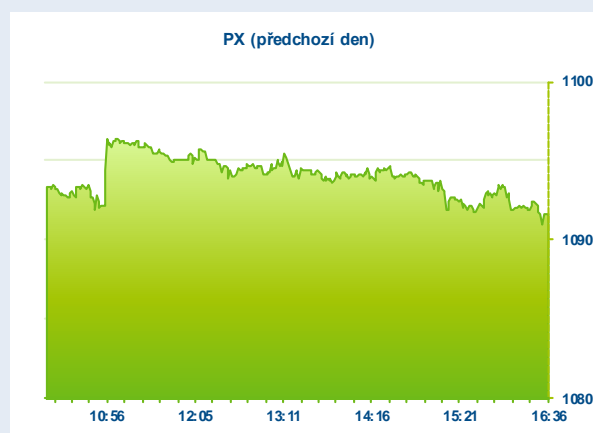
Evropské indexy začnou dle indikací futures středně obchodování lehce v kladných hodnotách. Např. DAX by mohl otvírat výše +0,2%. Po včerejším růstu hlavních trhů (kolem +0,5%), tak může pokračovat lehce prorůstový sentiment. Investoři nereagovali na oznámené informace kolem obchodních cel negativně, asijské indexy rostly druhým dnem v řadě. Pražská burza zatím tento týden nedokázala najít cestu k posílení. Index PX včera uzavíral na 1091 bodech a úroveň 200 denního klouzavého průměru (1095 bodů) působí jako rezistence. Akcie KB včera dokonce uzavíraly zpět pod 900 Kč (-0,7%), do hry se vrací blížící se vyřazení z evropského indexu. Rostoucí výnosy dluhopisů jinak působí pozitivně pro bankovní sektor v zahraničí, jenž si v posledních dnech vede dobře. Erste tak dokázala proniknout nad 940 Kč a větší snahu o realizaci krátkodobých zisků zřejmě bude možné čekat v území 950-965 Kč. Moneta podle očekávání rostla po zvýšeném výhledu zisku i dividendy. Akcie ČEZu jsou stejně jako Komerční banka pod vlivem „kauzy“ možného vyřazení z indexů. I zde budou investoři využívat cen k akumulaci pozic. Celkově by se dnes domácí trh mohl pokusit růst.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7502,5	0,10			
DJIA	26302	0,11			
S&P 500	2907,25	0,03			
DAX	12178	0,28			
Euro Stoxx 50	3360	0,12			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23672,52	1,08	4,68	3,26	17,63
Shanghai Composite	2737,41	1,39	1,32	-10,65	-19,71
Hang Seng	27449,32	1,35	2,51	-10,64	-3,82
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7956,11	0,76	-0,21	2,70	23,26
S&P 500	2904,31	0,54	0,57	4,71	15,99
Dow Jones Ind. Avg.	26246,96	0,71	1,06	5,04	17,53
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1678	0,11	0,46	0,93	-2,62
EUR/CZK	25,423	0,00	-1,02	-2,51	0,03
USD/CZK	21,766	-0,12	-0,62	-1,60	-2,56
USD/JPY	112,31	-0,04	0,95	1,78	0,65
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1203,9	0,45	-0,13	-5,38	-7,87
Ropa	69,67	0,11	-0,76	5,97	39,54

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

Česká republika

Pražská burza neudržela denní zisky a nakonec měřeno indexem PX zakončila s malou změnou -0,04% na úrovni 1 091 bodů. Moneta Money Bank posílila o 1,81% nad 81 Kč poté, co prodala portfolio špatných úvěrových pohledávek a zvýšila výhled pro letošní rok. Dařilo se i Erste Bank, která přidala 0,60% na 945 Kč. V kladném teritoriu uzavřelo taktéž Cme (81 Kč +0,62%). Naopak Čez stagnoval u 567 Kč a Komerční banka padla pod 900 Kč na závěrečných 898 Kč (-0,66%), což jsou dva tituly, u kterých se spekuluje o vyřazení z indexu Stoxx 600. Ještě více si pohoršily akcie O2 a to o -1,72% na 257 Kč. V negativní sérii pokračovala Kofola, když klesla až na cenu červnového úpisu 270 Kč (-2,53%). Celkový zobchodovaný objem okolo 900 mil. Kč byl výrazně nadprůměrný.



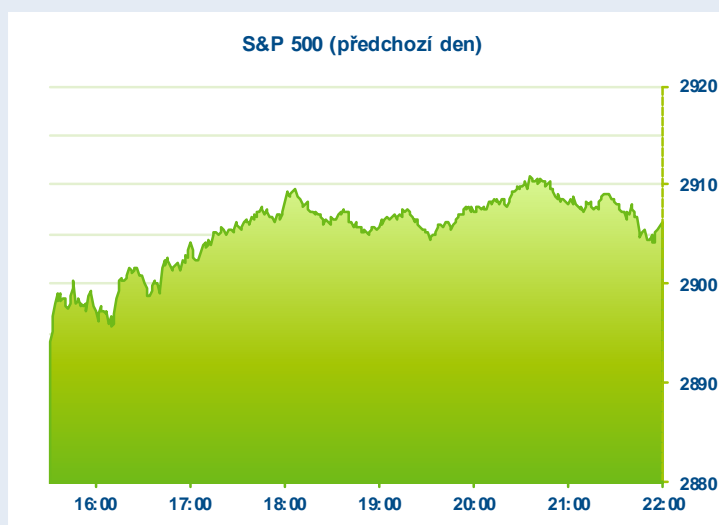
Německo

Německé akcie i přes nová americká cla na čínské výrobky v hodnotě 200 mld. USD dnes převážně rostly. Růst byl velice vyrovnaný - rostly všechny sektory v čele s technologiemi (+0,94 %) a materiály (+0,88 %). Z celého indexu oslabily pouze čtyři společnosti, a to Continental, Fresenius Med. Care, Beiersdorf a Fresenius. Nejvýrazněji rostl Volkswagen (VOW3; +2,6 %), který doladuje plány na IPO své divize nákladních vozů a vyhlíží synergie z případných akvizic a strategických aliancí ve snaze stát se opravdu vážným konkurentem Daimleru a Volva na poli nákladních automobilů. Dalším silně rostoucím titulem byl ThyssenKrupp (TKA; +2,3 %), který představil možný plán na oddělení divize výtahů, nicméně konečné rozhodnutí bude na akcionářích.



USA

Zámořské indexy i přes závěrečnou korekci vykázaly slušné zisky v čele s technologickým Nasdaqem, který přidal 0,76%, negující včerejší pokles před očekávaným oznámením o uvalení dalších cel ze strany USA na čínské importy. Dařilo se především producentům statků dlouhodobé spotřeby (souhrnně +1,3%), slušný růst vykázaly i průmyslové společnosti (+0,9%) a energetický sektor (+0,7%) v návaznosti na růst ceny ropy (+1,4%), která se přiblížila hladině 70 USD/b, ještě lépe se pak vedlo plynu, posilující bezmála o 4%. Dále naopak oslabovaly dluhopisy při růstu tržních výnosů napříč splatnostmi, když výnos referenčního 10letého vládního bondu poskočil na 3,05% z předchozích 3% a rychle se tak přibližuje 7letému maximu z května letošního roku (3,126%).



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 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).