

Očekávané události

ČR:

10:00 Měnová zásoba M2 (y-y) (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 4,9 %

Eurozóna:

10:00 Měnová zásoba M3 (y-y) (srpen): očekávání trhu: 3,9 %, předchozí hodnota: 4,0 %

11:00 Ekonomická důvěra (září): očekávání trhu: 111,2, předchozí hodnota: 111,6

11:00 Indikátor obchodního klimatu (září): očekávání trhu: 1,19, předchozí hodnota: 1,22

11:00 Důvěra v průmyslu (září): očekávání trhu: 5,1, předchozí hodnota: 5,5

11:00 Důvěra ve službách (září): očekávání trhu: 14,8, předchozí hodnota: 14,7

11:00 Spotřebitelská důvěra (září - konečný): očekávání trhu: -2,9, předchozí hodnota: -2,9

Akciový výhled

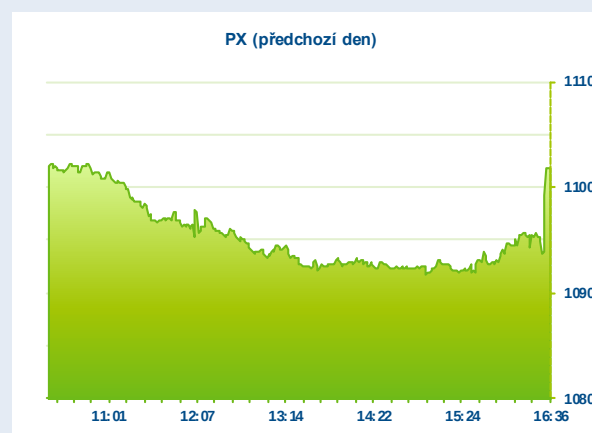
V poslední obchodní den týdne (z pohledu pražské burzy) budou otvírat evropské trhy slabší. Např. německý DAX by mohl začínat v záporu kolem -0,4% dle indikací futures. Na Wall Street včera v samotném závěru indexy ztratily předchozí zisky, jež následovaly po předpokládaném zvýšení sazeb ze strany FEDu. Pohyb (nejprve růst, pak pokles) se však dal vysledovat i v předchozích případech, slabost ještě může přetrvávat následující den, ale v další dnech většinou trhy tyto ztráty dohnaly. Pražská burza včera uzavírala na úrovni 1100 bodů u indexu PX (-0,5%). Dnes bychom žádné výraznější oslabování domácího trhu nečekali. Banky ve čtvrtek ztrácely (Erste -1,7%, KB -0,6%, Moneta -1,5%) a jsou poblíž úrovní, kde by mohly najít podporu kupců. Menší vybírání zisků naopak může proběhnout u pojišťovny VIG, jež včera uzavírala na 645 Kč. Akcie ČEZu by mohly zájmat kupce poblíž 570 Kč. Mediální CETV uzavírala v zámoří nad 82 Kč. Kolem 300 Kč by mohla být zvýšená nabídka u akcií Kofola, jež včera poskočily +6% po zvýšeném doporučení.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7596,5	0,08			
DJIA	26392	-0,10			
S&P 500	2911	-0,02			
DAX	12315,5	-0,49			
Euro Stoxx 50	3407	-0,41			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23869,93	0,82	4,59	5,19	17,31
Shanghai Composite	2797,49	2,50	4,32	-2,72	-16,69
Hang Seng	27476,41	-1,71	2,45	-4,58	-0,56
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7986,96	-0,51	-0,29	3,55	24,36
S&P 500	2929,67	-0,04	0,85	6,54	17,16
Dow Jones Ind. Avg.	26743,50	0,32	2,25	9,33	19,61
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1696	-0,36	0,39	0,23	-0,99
EUR/CZK	25,675	0,15	0,19	-1,44	-0,72
USD/CZK	21,941	0,49	0,61	-1,17	-1,72
USD/JPY	112,68	-0,04	0,60	2,50	0,70
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1197,5	0,05	####	####	####
Ropa	72,26	1,19	4,18	6,73	36,23

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

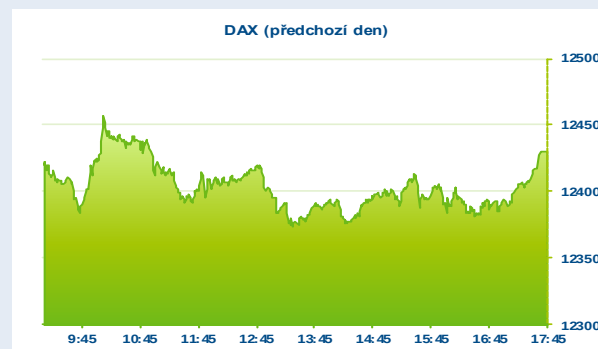
Česká republika

Po včerejším slušném růstu dnes pražská burza korigovala a měřeno indexem PX oslabila o -0,50% na 1 100 bodů. Nedařilo se především Erste Bank, která odepsala -1,66% na 936 Kč a akciím Moneta Money Bank, které padly o -1,47% k 80 Kč. V záporném teritoriu zakončil i Čez, když prodejní tlak se objevil především v závěrečné aukci a titul nakonec ztratil -0,44% s oceněním pod 570 Kč při nejvyšším denním objemu 181 mil. Kč. Denní zisky taktéž neudržela Komerční banka a uzavřela poklesem o -0,55% na 902 Kč. Se ztrátou zakončily i akcie O2 (258 Kč -0,58%) a Pegasu (892 Kč -1,33%). Naopak dařilo se pojišťovně Vig (645 Kč +0,62%), Cme (+0,74%) a Avastu (+1,79%). Nicméně nejziskovějším titulem byla dnes Kofola s přírůstkem 6,03% na 299 Kč. Stalo se tak po úvodním nákupním doporučení od Komerční banky s cílovou cenou 484 Kč.



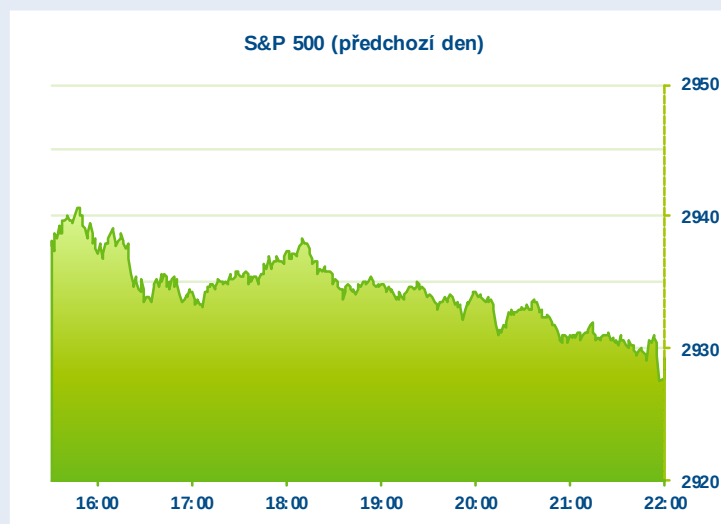
Německo

Německý akciový Index DAX dnešní seanci otevřel v zeleném, avšak již po chvíli se začal pohybovat v červených číslech. Přesto se mu však podařilo ke konci obchodování umazat denní ztráty a dostat opět do blízkosti nuly, k čemuž napomáhal energetický sektor (+1,43 %). Nejvýraznější růst si dnes připsaly RWE s 2,2 % a E.ON (EOAN) s 1,5% nárůstem. RWE napomohla pozitivní zpráva z Polska, že tamní vláda se nebude v nejbližší době pokoušet o založení vlastního zemského poskytovatele energií, který by obsadil značnou část poptávky. Slušný výkon prokázal i Fresenius (FRE; +1,4 %), zástupce německého sektoru zdravotnictví. Ztrátové se ukázaly dnes především ThyssenKrupp (TKA; -2,1 %), Deutsche Post (DPW; -1,6 %) a BASF (BAS; -1,6 %).



USA

Americké akciové indexy v závěru seance neudržely předchozí zisky a při patrném prodejním tlaku nakonec uzavřely v záporných hodnotách v čele s užším indexem Dow Jones, který odepsal 0,4%, širší index S&P500 oslabil o 0,33%, technologický Nasdaq pak ztratil 0,21%. Investoři reagovali na slova šéfa Fedu, J. Powella, indikující pokračující růst úrokových sazeb navzdory umírněné inflaci. Do červeného se vydal především finanční sektor, končící v rámci S&P500 nakonec s nejhorším výsledkem (-1,3%). Nedařilo se ani realitám (-1,2%) a utilitám (-1%). Na čele se udržely telekomunikace se ziskem +0,4%. V červeném končily i drahé kovy: zlato -0,5%, stříbro -0,7%. Nedařilo se ani energiím – ropa odepsala 0,5%, zemní plyn pak končil se ztrátou 3,2%. Z jednotlivých zajímavých pohybů zmiňme 5% růst farmaceutické spol. Alexion Pharmaceuticals (ALXN), když investoři pozitivně přijali akvizici oznámení o převzetí bostonského pharma startupu Syntimmune za 400 mil. USD s případným doplatkem až 800 mil. USD v návaznosti na potenciální úspěch vyvíjených léků na autoimunitní onemocnění. Přes 4% zpevnil i mediální spol. Viacom (VIAB) v návaznosti na spekulace o možném znovuoobnovení námluv s konkurentem CBS.



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).