

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Stavební výroba (y-y) (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,7 %
- 09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (srpen): očekávání trhu: -0,5 mld., předchozí hodnota: 0,1 mld.

Eurozóna:

- 10:30 Index investorské důvěry Sentix (říjen): očekávání trhu: -13,0, předchozí hodnota: -11,1

Akciový výhled

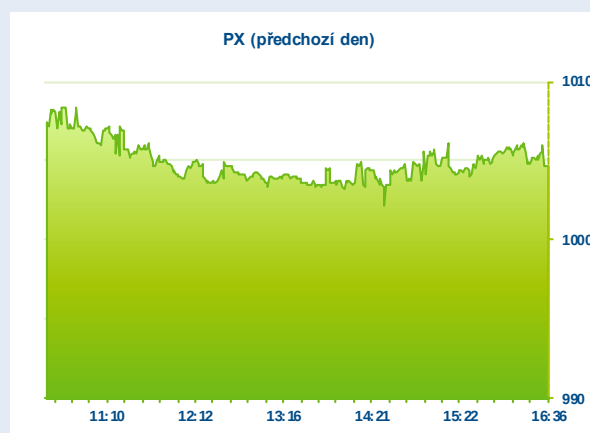
Evropské akciové futures naznačují začátkem nového týdne otevření bez větších změn. Páteční rally na Wall Street (indexy +1,4%) tak zatím nechají bez „povšimnutí“. Důvodem je aktuální pokles zámořských futures (-0,4%), které reagují na informace o tom, že čínská strana neoplývá velkou ochotou uzavřít obchod s USA. V dalších dnech budou právě jednání mezi USA a Čínou ohledně cel to, na co se budou investoři hlavně soustředit. Z technického pohledu např. index SP500 při propadu minulý týden nakonec udržel důležité úrovně podpory kolem 2880 bodů a dokonce se mu podařilo vrátit do blízkosti 2950 bodů. Abychom mohli vývoj hodnotit konstruktivně, bylo by dobré nyní udržení úrovně kolem 2930 bodů. V Praze jsme byli svědky 4 poklesů v řadě, index PXTR uzavřel týden na 1891 bodech. Domácí trh by z těchto úrovní dále ztrácet neměl. Uvidíme, zdali bankovním titulům pomůže zlepšení úvěrové spolehlivosti ČR od Moody's o jeden stupeň na Aa3.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7739	-0,36			
DJIA	26435	-0,34			
S&P 500	2940,25	-0,36			
DAX	12001	0,15			
Euro Stoxx 50	3431	0,09			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21375,25	-0,16	-2,14	-1,35	-10,70
Shanghai Composite	2905,19	-0,92	-2,41	-2,47	2,97
Hang Seng	25821,03	-1,11	-0,85	-10,33	-3,02
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7982,47	1,40	0,54	-2,30	1,31
S&P 500	2952,01	1,42	-0,33	-1,46	1,74
Dow Jones Ind. Avg.	26573,72	1,42	-0,92	-1,45	-0,20
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0977	0,01	0,72	-2,11	-4,46
EUR/CZK	25,731	0,05	-1,00	2,98	4,49
USD/CZK	23,43	0,05	-0,21	0,86	-0,18
USD/JPY	106,87	-0,06	-1,10	-1,69	-5,62
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1508,2	-0,07	2,65	7,73	27,19
Ropa	52,8	0,11	-2,17	-8,57	-28,80

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

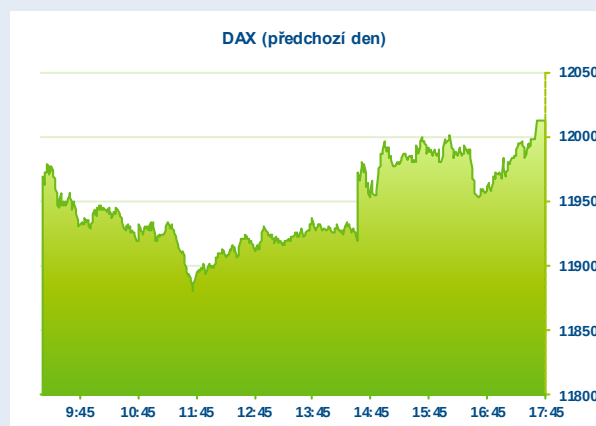
Česká republika

Pražská burza v průběhu dnešní seance oscilovala okolo včerejšího závěru, aby nakonec zakončila s malou změnou - 0,09% na hodnotě 1 004. Jedná se tak o čtvrtý pokles v řadě a za celý týden index PX odepsal přes -3%. Tahounem poklesu se dnes stal Avast (109 Kč -2,68%), který odevzdal zisky ze včerejší závěrečné aukce. Lokální dno nadále hledá Moneta Money Bank (71 Kč -0,35%) a pojišťovna Vig (590 Kč -0,34%). Stock Spirits potom padl o -1,51% k 65 Kč. Naopak sérii šesti poklesů v řadě razantně přerušilo Cme (105 Kč +2,94%). Předchozí ztráty částečně korigovala Komerční banka (765 Kč +0,86%) a nepatrně i Erste Bank (740 Kč +0,35%). Čez uzavřel s mírným přírůstkem 0,19% na 515 Kč. Největší objem obchodů dnes zaznamenala Moneta Money Bank a to 133 mil. Kč.



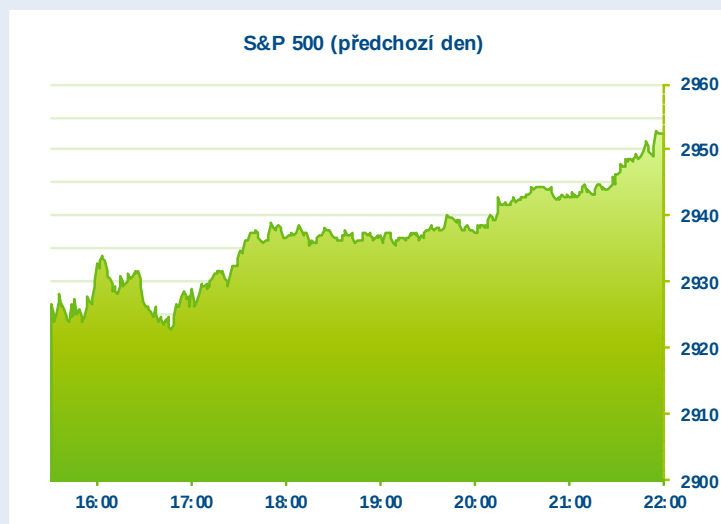
Německo

Německý DAX uzavřel páteční seanci silnější o 0,55 %. Nejvíce se dařilo agrochemické společnosti Bayer (+2,7 %). Společnost v letošním roce představí svou první, konvenčně chovanou kukuřici v Mexiku se speciální strukturou a očekává, že uvede technologii s geneticky vyšlechtěnými rysy do dalších částí Severní Ameriky během „příštích několika let“, uvádí Bob Reiter, vedoucí výzkumu a vývoje. Následoval výrobce leteckých motorů MTU Aero Engines (+2,6 %) a RWE (+2,3 %). Evropské politiky v oblasti snižování CO2 budou představovat hlavní příčinu pro uzavírání uhelných elektráren v následujících letech, přičemž některé země budou stále více zvažovat neutralitu CO2 do roku 2050. Konec uhelných elektráren jako profitabilního „businessu“ mimo jiné akceleruje uzavírání kapacit zpracování černého uhlí a lignitu. RWE a Endesa tak zároveň zvyšují své ambice v oblasti snižování CO2.



USA

Zámořské akcie v závěru týdne zkorigovaly ztráty, které utrpěly během jeho první poloviny. Vzhůru jim pomohla lepší data z trhu práce, která investory potěšila revizí čísel za předchozí dva měsíce. Hlavní akciové indexy posílily o cca 1,4%. Dařilo se zejména informačním technologiím (+1,7%), zdravotnickým firmám (+1,6%) a finančnímu sektoru (+1,9%). Z nákupní nálady nedokázaly příliš těžit reality (+0,6%), energetické firmy (+0,6%) a sektor základních materiálů (+0,5%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl polovodičový Skyworks Solutions (SWKS +4,4%). Jeho akcie rostly podobně jako akcie dalších dodavatelů Apple (např. QVVO +2,8%, AVGO +2,3%) poté, co výrobce iPhoneů vyzval své dodavatele ke zvýšení výroby. Opačným směrem zamířil HP Inc. (HPC -9,6%). Akcie výrobce tiskáren reagovaly poklesem na více než dvouleté minimum na restrukturalizační plán, jehož cílem je snížení nákladů a navýšení tržeb. Na komoditních trzích převládala zelená barva. Rostl zemní plyn (+1,1%), sója (+0,5%), pšenice (+0,4%), měď (+0,4%) nebo ropa (+0,8%). Oslabila naopak kukuřice (-1,0%) a stříbro (-0,1%).



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).