

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Stavební výroba (y-y) (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 7,9 %
- 09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (červenec): očekávání trhu: -4,8 mld., předchozí hodnota: -6,9 mld.
- 09:00 Průmyslová výroba (bez sezónního očištění) (y-y) (červenec): očekávání trhu: 0,7 %, předchozí hodnota: 11,4 %
- 10:00 Míra nezaměstnanosti (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,7 %

Německo:

- 08:00 Podnikové objednávky (m-m) (červenec): očekávání trhu: -0,7 %, předchozí hodnota: 4,1 %
- 08:00 Podnikové objednávky (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (červenec): očekávání trhu: 18,9 %, předchozí hodnota: 26,2 %

Eurozóna:

- 10:30 Index investorské důvěry Sentix (září): očekávání trhu: 19,7, předchozí hodnota: 22,2

Akciový výhled

Evropské trhy budou otvírat nový týden dle indikací futures mírně růstově (+0,3%). Budou tak korigovat slabší páteční závěr, kdy reagovaly na zámořský vývoj. Americká makrodata z trhu práce přinesla horší než očekávanou tvorbu pracovních míst a větší než očekávaný růst mezd. Samotné americké indexy nakonec od úvodních minim zamířily zpět k nule. Dnes se v USA neobchoduje kvůli svátku. V dalších dnech budeme sledovat, zdali index SP500 udrží několikrát testovanou úroveň kolem 4520 bodů. Futures však aktuálně rostou +0,1% na 4540 bodů. V průběhu týdne bude asi nejvíce sledované zasedání ECB ve čtvrtek a následně tisková konference C. Lagarde. Pražská burza uzavírala obchodování v uplynulém týdnu mírným vylepšením předchozích maxim, index PXTR na 2606 bodech (+0,2%). V pátek se dařilo Erste (+0,6%), jež se vrátila nad 880 Kč. ČEZ po zlepšeném závěru na 684,50 Kč (+0,4%), po dobrých výsledcích za 2Q se u 330 Kč (+2,1%) obchodovala Kofola. Dnes čekáme celkově na trzích slabší aktivitu v souvislosti se svátkem v zámoří.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	15692	0,26			
DJIA	35396	0,12			
S&P 500	4540,5	0,13			
DAX	15836	0,37			
Euro Stoxx 50	4213	0,33			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29659,89	1,83	5,38	0,24	24,13
Shanghai Composite	3624,96	1,21	1,69	-0,07	5,81
Hang Seng	26123,32	0,85	1,94	10,58	3,58
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	15363,52	0,21	1,55	12,85	34,08
S&P 500	4535,43	-0,03	0,58	8,17	31,27
Dow Jones Ind. Avg.	35369,09	-0,21	-0,24	2,29	25,01
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1871	-0,09	0,65	-2,60	0,47
EUR/CZK	25,372	0,11	-1,41	2,52	-4,56
USD/CZK	21,365	0,16	-0,77	-0,11	-4,11
USD/JPY	109,80	0,06	-0,11	0,51	3,34
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1827,3	-0,23	0,97	-3,48	-5,57
Ropa	68,26	-1,17	-0,99	-2,32	83,52

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

Česká republika

Pražská burza dokázala v závěru týdne udržet svoji růstovou bilanci a ve všech seancích tohoto týdne končila v plusu. Index PX si připsal pohyb o 0,2 % a končil na 1293,62 bodech. Růstová série byla tímto pohybem rozšířena 6, za posledních 11 seancí byla ztrátová pouze jediná. Nejvýraznější pohyb si dnes připsaly akcie Kofola (+2,17 %), které tak navázaly na silné růsty z posledních dní. Firma reportovala velmi dobré výsledky za 2Q, indikace pro důležitou letní sezonu vyzněly rovněž pozitivně. Vedení přistoupilo k pozitivní úpravě letošního výhledu. ČEZ zavřel na 684,50 Kč a opět tak o něco málo vylepšil svá mnohaletá maxima. Cena elektrické energie na trhu pokračovala v růstu i v závěru týdne. Kurz ČEZu si polepšil o 0,37 %. Erste Group se ve Vídni dostala opět do blízkosti hranice 35 EUR, kde jsou opakovaná lokální maxima z posledních měsíců. V Praze k hranici 900 Kč, kde se kurz na lokálních maximech pohyboval v úvodu srpna, díky posílení koruny něco málo stále schází. Dnes na naší burze kurz posílil o 0,59 %. Moneta stagnovala na 89 Kč, Komerční banka mírně poklesla na 828 Kč. Obchodní aktivita nebyla výrazná, zobchodovaný objem dosáhl 385 mil. Kč.

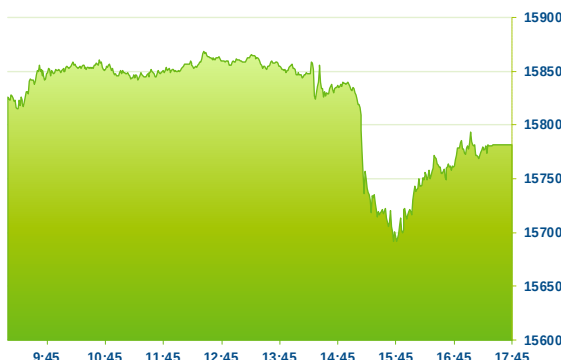
PX (předchozí den)



Německo

V Evropě se dnes červenalo napříč všemi odvětvími. Největší ztráty ovšem následují spotřební sektor (-1,0 %), dále sektory energií (-0,85 %), realit (-0,81 %), komunikace (-0,72 %) a financí (-0,64 %). Německý reprezentant akciového trhu DAX zakončil obchodní týden na podobné notě jako evropský SXXP, zvýšená aktivita však provázela trh až s úvodním zvonek v Americe, který pro americká data z trhu práce přivodil vyšší volatilitu v obchodování s hlavními finančními instrumenty. Němečtí výrobci aut Volkswagen (VOW3 -0,86 %), BMW (BMW -0,16 %) a Daimler (DAI -0,71 %) byli postaveni před ultimátum environmentální skupinou Greenpeace a DUH o ukončení klimatu škodlivé produkce do konce dekády. Závody byly spolu s firmou Wintershall obeslány environmentální organizací, jež ve formální zprávě uvedla rozhodný termín pro přijetí požadavků. Autovýrobci stojí před požadavkem k ukončení prodeje spalovacích motorů do roku 2030, Wintershall byla vyzvána k zastavení vývoje nových plynových zařízení a ropných polí do roku 2026. Správce indexu DAX Qontigo dnes oznámí 10 společností, které se připojí k indexu DAX. Dle předpovědi JPMorgan bude tato změna představovat malý krok od dividendového indexu k více růstovému portfoliu.

DAX (předchozí den)



USA

Americké akcie uzavřely poslední obchodní seanci týdne bez výrazných změn. Dnešní data z trhu práce přinesla, aspoň co se týče přírůstků pracovních míst, těžké zklamání. Část investorů díky tomu spekuluje, zda FED v reakci na nová čísla nezpomalí zamýšlené utahování měnové politiky. DJIA (-0,21%) zastihl závěrečný gong na 35 369 bodech, index SP500 (-0,03%) na 4 535,43 bodech a kompozitní NASDAQ (+0,21%) na 15 364 bodech. Relativně nejlépe si vedly informační technologie (+0,4%). Mírně rostly také komunikační služby (+0,1%) a zdravotnické firmy (+0,1%). Ztrácely naopak utility (-0,8%), nedařilo se ani základním materiálům (-0,7%) a průmyslovým podnikům (-0,6%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedla farmaceutická Moderna (MRNA +4,8%). Na opačném konci žebříčku naopak figurovaly zejména provozovatelé výletních lodí v čele s Carnival Corp (CCL -4,4%). Na komoditních trzích převládala zelená barva. Rostlo zejména stříbro (+3,4%), pšenice (+1,4%), zlato (+1,1%), zemní plyn (+1,3%) nebo měď (+0,7%). Oslabila naopak kukuřice (-0,5%) a ropa (-1,0%).

S&P 500 (předchozí den)



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).