

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index výrobních cen (m-m) (červenec): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: 1,4 %
- 09:00 Index výrobních cen (y-y) (červenec): očekávání trhu: 27,7 %, předchozí hodnota: 28,5 %

Německo:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (srpen): očekávání trhu: -52,7, předchozí hodnota: -53,8
- 11:00 Průzkum ZEW - index současných podmínek (srpen): očekávání trhu: -49,0, předchozí hodnota: -45,8

Eurozóna:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -51,1
- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (červen): očekávání trhu: -22,0 mld., předchozí hodnota: -26,0 mld.
- 11:00 Obchodní bilance (bez sezónního očištění) (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -26,3 mld.

USA:

- 14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (červenec): očekávání trhu: 1640 tis., předchozí hodnota: 1685 tis.
- 14:30 Započatá výstavba (červenec): očekávání trhu: 1528 tis., předchozí hodnota: 1559 tis.
- 15:15 Průmyslová produkce (m-m) (červenec): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: -0,2 %
- 15:15 Využití kapacit (červenec): očekávání trhu: 80,2 %, předchozí hodnota: 80,0 %

Akciový výhled

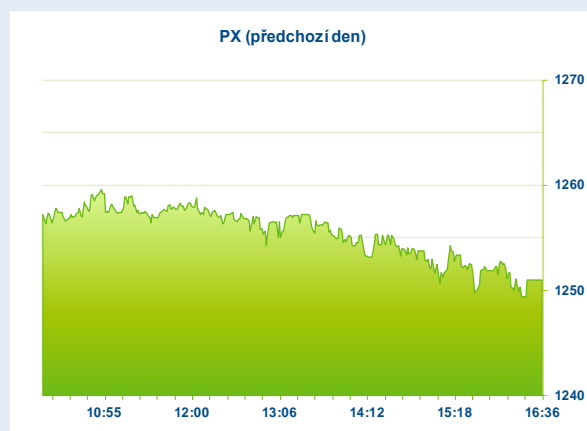
Americké akcie rozšířily na startu nového týdne své předchozí zisky a hlavní indexy si připsaly růst na úrovni 0,5 %. Širší index S&P se dostal na dohled hranice 200 denního klouzavého průměru a z technického pohledu zda bude výraznější rezistence. Včera díky dalšímu poklesu výnosů pokračovaly v růstu především růstově orientované sektory. Na startu evropského obchodování je situace obdobná jako včera, když US futures se pohybují v mírném záporu, otevření evropských indexů je indikováno s mírným ziskem. Včerejší slabá data o vývoji čínské ekonomiky a snížení sazeb ze strany centrální banky podporují spekulace, že se tamní vláda bude snažit podpořit ekonomiku dalšími stimuly. Ve hře jsou garance při vydávání firemních dluhopisů. Pražská burza přišla o svoji růstovou sérii a po osmi kladných dnech oslabila. Index PX si odepsal 0,85 %. Hlavní část ztráty šel na vrub ČEZu (-1,38 %) a Erste Group (-2,1 %). Rakouská banka ztrácela se slabším vývoje bankovních domů v Evropě, dnešní vývoj by tak výrazný propad již přinášet neměl. Komerční banka se začala konsolidovat pod úroveň 650 Kč a výraznější posun přes tuto metu prozatím příliš pravděpodobný není.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13657,5	-0,17			
DJIA	33850	-0,07			
S&P 500	4290,75	-0,17			
DAX	13826	0,15			
Euro Stoxx 50	3795	0,24			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28868,91	-0,01	2,47	9,25	3,20
Shanghai Composite	3276,83	0,02	1,21	6,22	-6,83
Hang Seng	19752,61	-1,44	-0,02	0,71	-24,06
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	13128,05	0,62	3,82	11,21	-11,43
S&P 500	4297,14	0,40	3,79	6,79	-3,82
Dow Jones Ind. Avg.	33912,44	0,45	3,29	5,33	-4,51
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0156	-0,04	-0,53	-3,70	-13,76
EUR/CZK	24,472	0,04	0,53	2,97	11,63
USD/CZK	24,093	0,28	-0,06	-0,95	-3,71
USD/JPY	133,40	0,06	-1,28	3,10	22,13
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1780	-0,19	-0,93	-2,14	-0,40
Ropa	88,04	-0,91	-1,82	-19,69	31,30

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

Česká republika

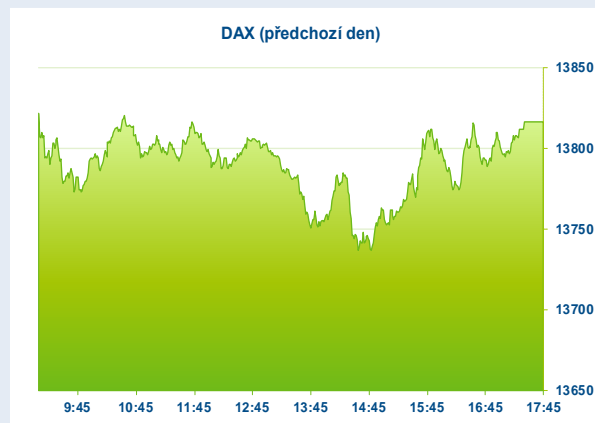
Pražská burza zahájila týden negativně, když měřeno indexem PX odepsala -0,85% na 1 250 bodů. Nedařilo se především akciím Čez a bankovním titulům. Elektrárenská emise nakonec odepsala -1,38% na 1 075 Kč při nejvyšším denním objemu 123 mil. Kč. Z bankovních titulů potom nejvíce ztratila Erste Bank a to -2,10% na 598 Kč. Moneta Money Bank klesla o -0,60% k 82 Kč a Komerční banka odevzdala mírných -0,31% na 642 Kč. Pojišťovna Vig zakončila slabší o -0,52% na 572 Kč a Česká zbrojovka poklesla -0,38% na 531 Kč. Naopak růstově zakončil Avast, když si polepšil o 1,07% s oceněním těsně pod 198 Kč.



Německo

Německé akcie se v průběhu dnešní obchodní seance obchodovaly smíšeně a zakončily kosmetickým růstem o 0,12 %. Nejvíce se dařilo akciím společnosti HelloFresh (+2,7 %), která potvrdila výsledky za 2Q. Dále nejvíce rostly akcie společností Deutsche Boerse (+2,7 %) a MTU Aero Engines (+2,3 %). Největší pokles naopak zaznamenaly akcie společností Continental (-2,4 %), Zalando (-1,7 %) a Allianz (-1,4 %).

Napříč sektory evropského indexu STOXX Europe 600 si nejlépe vedly zbytná spotřeba (+0,7 %), utility (+0,7 %) a informační technologie (+0,6 %). Nejvíce v červeném zakončily energie (-1,5 %), finance (-0,4 %) a nemovitosti (-0,4 %).



USA

V pondělní seanci americké indexy navazují na poslední růstové seance z minulého týdne a index Dow Jones tak roste o 0,45% a širší index S&P 500 se také pohybuje v zelených a přidává 0,4%. Dnes byl také v USA reportován index realitního trhu NAHB, který v srpnu poskočil na 49 b., když analytici očekávali úroveň 54 bodů. Dolar na páru s eurem tak poměrně citelně posiluje o 0,92% a dostává se k úrovni 1,0163 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také lehká ropa WTI, která dnes silně ztrácí více než 3,2% a dostává se k úrovni 89,2 USD/barel. Propadu ropy pomáhá i posilující dolar. Lehká ropa WTI již oslabuje od páteční seance a reaguje tak na zprávy ohledně obnovení dodávek z Mexického zálivu, kde již byla odstraněna porucha na ropovodu, která znemožňovala těžbu na sedmi ropných plošinách v této oblasti. Ropa také oslabuje po neuspokojivých datech z Číny. Tato situace nehraje do karet akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak akcie známého těžaře APA (APA) se pohybují v červených a ztrácí cca 3% a hned v závěsu se pohybují akcie konkurenta Occidentalu Petroleum (OXY), které ztrácí 2%. Z výše zmíněných důvodů se také dnes nedaří akciím Marathonu Oil (MRO), které na své tržní ceně ztrácí cca 2,7% a také do záporu se dnes dívají akcie světově obchodované společnosti Exxon Mobil (XOM), jež si ubírají cca 1,9%. Poklesu tržní ceny akcií neušly akcie společnosti Transocean (RIG), která těží ropu z věží oceánu a její akcie ztrácí více než 4,5%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), jež se noří do rudého pásma se ztrátou cca 3,9% a podobně jsou na tom akcie konkurenta Halliburtonu (HAL), které klesají o cca 3,9%. Posilující dolar dnes nevyhovuje žlutému kovu, který se silnějším dolarem ztrácí cca 1,2% a zlato se tak dostává k technické úrovni 1 795 USD/Troy. uncí. Tato situace nehraje do karet u akcií v sektoru těžby zlata a tak akcie největšího kanadského těžaře Barrick Gold (GOLD) dnes oslabují o 0,5% a konkurenční akcie Newmontu (NEM) obchodují s větší ztrátou cca 1,2%. Za pozornost stojí také akcie známého těžaře žlutého kovu Eldorado Gold (EGO), které nabírají citelnější ztrátu více než 3%. Na pozitivní vlně se dnes vezou akcie biotechnologické společnosti Illumina (ILMN) i když analytici Morgan Stanley dnes akciím snížili cílovou cenu z 350 USD na 240 USD s investičním doporučením equalweight. Investoři však vnímají, že tržby společnosti vzrostly o 34% a tak akcie Illumina (ILMN) dnes posilují o cca 8,9%. Solidně si také vedou akcie výrobce vakcín Moderna (MRNA) s růstem cca 3,5% a také akcie konkurenčního Novavaxu (NVAX) se ziskem cca 1,7%.

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 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).