

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index výrobních cen (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 09:00 Index výrobních cen (y-y) (srpen): očekávání trhu: 25,7 %, předchozí hodnota: 26,8 %

Eurozóna:

- 8:00 Registrace nových aut (EU27) (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -15,4 %
- 11:00 CPI (y-y) (srpen - konečný): očekávání trhu: 9,1 %, předchozí hodnota: 9,1 %
- 11:00 CPI (m-m) (srpen - konečný): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 11:00 CPI jádrový (y-y) (srpen - konečný): očekávání trhu: 4,3 %, předchozí hodnota: 4,3 %

USA:

- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (září - předběžný): očekávání trhu: 60,0, předchozí hodnota: 58,2
- 22:00 Čistý příliv dlouhodobého kapitálu (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$121,8 mld.
- 22:00 Čistý příliv kapitálu (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$22,1 mld.

Akciový výhled

Evropské akcie budou v závěru týdne dle indikací futures zřejmě otvírat v záporu do -1%. Wall Street se včera nakonec nepodařilo uzavřít v kladných číslech, index SP500 ztratil -1% na 3901 bod. Navíc aktuálně zámořské futures oslabují -0,8%, tímto se zmíněný index obchoduje pod technickými úrovněmi (3900 bodů). V nejbližší době tak budeme svědky nervozity a možná zvýšené volatility. V Evropě dnes budeme sledovat inflační čísla CPI. Výhodou Evropy by nyní mohlo větší zastoupení bank (v zámoří banky včera rostly). To by nicméně úplně nemuselo platit pro Prahu, resp. po rychlých růstech (KB od minulého pátku +14%, Erste tento týden +8,5%) by při celkově negativním sentimentu, se mohly vybírat zisky i na domácích bankovních titulech. Index PX pražské burzy ve čtvrtek uzavíral na 1246 bodech (+1%). Kolem úrovně 1250 bodů však zřejmě leží technická rezistence, což je další mínus pro krátkodobý výhled domácího trhu.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11806	-1,08			
DJIA	30744	-0,74			
S&P 500	3868,75	-0,85			
DAX	12840	-0,99			
Euro Stoxx 50	3505	-1,10			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27567,65	-1,11	0,67	5,89	-8,64
Shanghai Composite	3129,99	-2,19	1,43	-3,19	-12,48
Hang Seng	18794,81	-0,72	0,60	11,16	-24,38
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11552,36	-1,43	2,61	4,08	-23,80
S&P 500	3901,35	-1,13	2,62	2,94	-12,93
Dow Jones Ind. Avg.	30961,82	-0,56	2,56	0,96	-11,07
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	0,9987	-0,12	0,52	-4,87	-15,11
EUR/CZK	24,497	0,07	0,40	4,17	14,08
USD/CZK	24,524	0,24	0,18	-0,95	-3,18
USD/JPY	143,58	0,04	0,75	6,39	30,89
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1657,2	-0,58	3,58	-9,76	-5,55
Ropa	85,08	0,51	1,45	21,19	17,60

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

Česká republika

Pražská burza se po včerejším poklesu vrátila na růstovou vlnu a měřeno indexem PX posílila o 1% na 1 246 bodů. Dařilo se bankovním emisím, přičemž tahounem růstu se stala Erste Bank s přírůstkem 3,54% na 649 Kč. Moneta Money Bank potom přidala 0,26% s oceněním nad 77 Kč a Komerční banka si polepšila o 0,81% na 687 Kč. Z menších emisí se zvedla Česká zbrojovka o 1,99% na 565 Kč a Philip Morris stoupl o 0,85% na 17 380 Kč. Naopak s nepatrnou ztrátou -0,10% uzavřel Čez na 978 Kč při nejvyšším denním objemu 210 mil. Kč. Nicméně v dopoledních hodinách energetická společnost vykazovala přírůstky a atakovala dokonce metu 1 000 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Aktiový index evropských akcií STOXX 600 započal obchodní seanci mírně pod včerejšími uzavíracími hodnotami, ze kterých se později vymanil. Odpoledne se však stejně jako index DAX uhrnul do záporu a zakončil ve ztrátě o 0,59 % na 415 b.

Nedařilo se zejména IT (-1,76 %), energiím (-1,72 %), nezbytné spotřebě (-1,13 %), utilitám (-1,11 %) a realitám (-0,89 %). V zeleném zakončil sektor financí (+1,21 %).

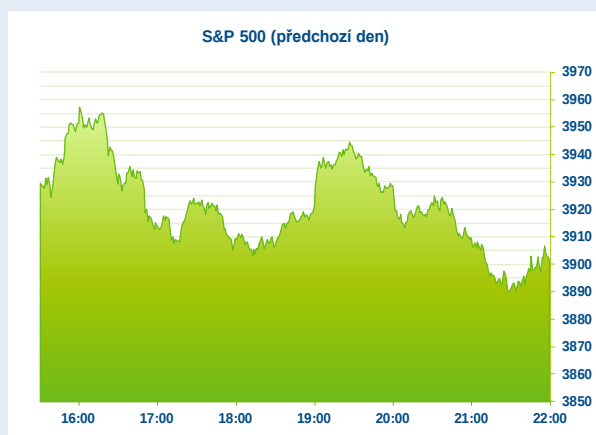
V červených číslech zakončily tituly Puma (PUM; -5,6 %), Adidas (ADS; -4,1 %) a Brenntag (BNR; -2,5 %). Připsaly Deutsche Bank (DBK; +2,2 %), Zalando (ZAL; +1,3 %) a Hannover Rueck (HNR1; +1,2 %).

DAX (předchozí den)



USA

Tržní sentiment dnes odrážel jestřábí postoj tvůrců měnové politiky a obecně investorů v souvislosti s potřebou dalšího utažení ekonomiky. Otázkou zůstává, jak velkou razanci představitelé Fedu příští týden zvolí, obchodníci očekávají hike o 75-100 bps s větší důvěrou ve zvýšení o spodní hodnotu. Americké banky dnes ohlásily rekord na hypotečním trhu, od krize v roce 2008 poskytují tamní banky úvěry na bydlení za více jak 6,0 %. Na počátku roku činil roční úrok mírně přes 3 %. V závěru obchodování zůstává slabší celá trojice hlavních indexů, přestože situace vypadala, že alespoň blue-chipy z Dow Jones indexu zachovají kosmetický zisk. S&P 500 končí při psychologické podpoře 3900 b. s mankem 1,13 %, Nasdaq Composite odepisuje 1,43 %. Červenalo se napříč sektory, největší ztrátu odepsaly současné sektory energií a utilit (-2,5 %) a v pořadí úrokově citlivé technologie (-2,4 %). Výprodej na trzích mírně kompenzuje decentní posílení zdravotního (+0,5 %) a finančního sektoru (+0,3 %). Cenové poklesy registrují také komodity, a to především zemní plyn (-9,03 %) a ropa WTI (-4,38 %). Očekávaný růst reálných dolarových výnosů poslal dolů zlato (-1,9 %), které tímto prorazilo dlouze respektovanou technickou úroveň při 1700 USD za uncii. Index Dow Jones -0,56 % na 30961,82 b. S&P 500 -1,13 % na 3901,35 b. Nasdaq Composite -1,43 % na 11552,36 b.



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).