

Očekávané události

USA:

- 14:30 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (červenec - předběžný): očekávání trhu: -3,8 %, předchozí hodnota: -9,4 %
- 14:30 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (červenec - předběžný): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: -0,8 %
- 15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (červen): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: -0,2 %
- 16:00 Index výrobní aktivity richmondského Fedu (srpen): očekávání trhu: -11, předchozí hodnota: -20
- 16:00 Spotřebitelská důvěra podle Conference Board (srpen): očekávání trhu: 96,5, předchozí hodnota: 97,2

Akciový výhled

V úterý ráno futures naznačují mírný pokles na většinu evropských indexů. Ve Francii se rysuje politická krize, ministerský předseda chystá hlasování o důvěře, které by mohlo svrhnout vládu příští měsíc. Pod tlakem jsou především francouzské dluhopisy, 10% leté se obchodují s výnosem u 3,50%. Reagovaly také bankovní akcie (BNP -3,5%). Další krok proti nezávislosti FEDu ze strany Trumpa je jeho chystané odvolání členky centrální banky L. Cookové, v reakci na to oslaboval USD (-0,3%) a posilovalo zlato (+0,6%). USD většinu ztrát snížil, když Cooková slíbila, že nerezignuje a vzdoruje tak prezidentovi. V Asii indexy přes noc ztrácely do -1%. Americké futures aktuálně oslabují -0,1%, v pondělí index SP500 nakonec uzavřel na 6439 bodech (-0,4%). Praha zahájila týden mírnou ztrátou -0,11% na 2297 bodech u indexu PX. Erste korigovala páteční propad, její akcie se vrátily nad 2100 Kč (+1,5%). V záporu byly pro změnu domácí banky (KB -0,95%) a Moneta (-0,65%). Dnes bychom čekali zejména opětovný pokles Erste. Týden mírnou ztrátou -0,11% na 2297 bodech u indexu PX. Erste korigovala páteční propad, její akcie se vrátily nad 2100 Kč (+1,5%). V záporu byly pro změnu domácí banky (KB -0,95%) a Moneta (-0,65%). Dnes bychom čekali zejména opětovný pokles Erste.

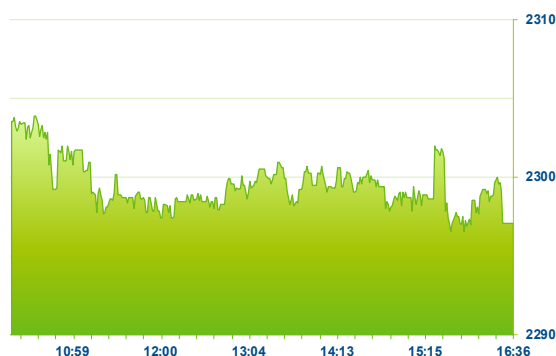
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	23453,75	-0,19
DJIA	45290	-0,13
S&P 500	6447,25	-0,13
DAX	24188	-0,48
Euro Stoxx 50	5414	-0,66
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	42394,4	-0,97
Shanghai Composite	3871,76	-0,30
Hang Seng	25682,88	-0,57
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	21449,29	-0,22
S&P 500	6439,32	-0,43
Dow Jones Ind. Avg.	45282,47	-0,77
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1625	0,06
EUR/CZK	24,55	-0,02
USD/CZK	21,118	0,02
USD/JPY	147,78	0,01
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3381,8	0,15
Ropa	63,86	-0,70

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

Česká republika

Pražská burza navázala na ztráty z minulého týdne a měřeno indexem PX odepsala -0,11% na 2 297 bodů. Moneta Money Bank ubrala -0,65% na 154 Kč a Komerční banka klesla o -0,95% na 1 047 Kč. Pojišťovna Vig oslabilo o -1,04% na 1 144 Kč. Čez potom ztratil mírných -0,16% na 1 243 Kč při nejvyšším denním objemu 124 mil. Kč. Akcie Colt CZ zakončily slabší o -0,69% na 717 Kč a Kofola klesla o -0,38% na 525 Kč. Naopak část pátečních ztrát umazala Erste Bank, když posílila o 1,54% na 2 105 Kč. Růstovou šňůru potom prodloužila emise Doosan Škoda Power a zakončila silnější o 1,27% na psychologické metě 400 Kč. V průběhu seance přitom strojírenská firma dosáhla nového historického maxima na 410 Kč.

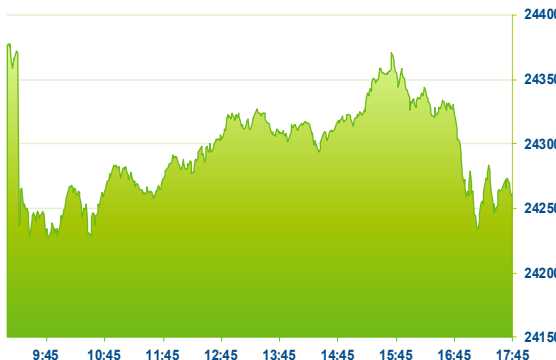
PX (předchozí den)



Německo

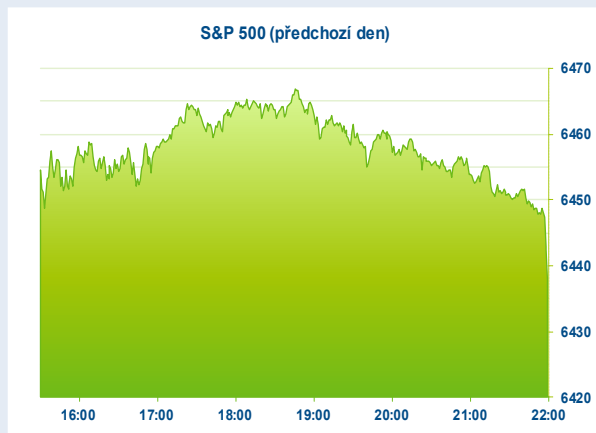
Německé akcie měřené indexem DAX v pondělí oslabily, přestože se po záporném úvodu obchodování dostaly po otevření amerických burz do zelených čísel, tak tyto zisky neudržely a zakončily v poklesu o 0,37 % na 24 273,12 b. Dařilo se akciím zbrojaře Rheinmetall (+1,7 %), bankovního domu Deutsche Bank (+0,4 %) a tvůrce trhu Deutsche Boerse (+0,3 %). Nejvíce v záporu zakončily akcie zdravotnické společnosti Merck KGaA (-1,9 %), chemické společnosti Brenntag (-1,6 %) a agrochemické a farmaceutické společnosti Bayer (-1,6 %). Italská banka UniCredit navýšila svůj majetkový podíl v Commerzbank (-0,8 %) na zhruba 26 %. Z indexu MDAX se výrazně dařilo akciím výrobce sportovního oblečení Puma (+16 %) po zprávě, že rodina Pinaultů (která vlastní ve společnosti 29% podíl) údajně zvažuje možnosti pro společnost, včetně jejího prodeje. Celoevropský index STOXX Europe 600 oslabuje o 0,44 % na 558,82 b. V zelených číslech se obchoduje pouze sektor energií (+0,11 %). Nejvíce v záporu se naopak obchodují sektory utilit (-1,06 %), průmyslu (-0,85 %) a nemovitostí (-0,7 %).

DAX (předchozí den)



USA

Obchodování v USA končí poklesem a korigují tak páteční růst, který nastal po náznacích o možném snížení úrokových sazeb v září. V závěru obchodní seance se do červených čísel ponořil i index Nasdaq Composite, který neudržel křehký růst. Nejvyšší pokles je u indexu Dow Jones, ze kterého se nad nulou drží pouze tři emise. Nike a Nvidia uzavírají silnější o víc než procento. Z indexu S&P 500 uzavírá kladně pouze sektor energií a sektor komunikačních služeb. Mimo akciím Alphabet (+1,18 %) a Netflix (+1,11 %) rostou i vývojáři her Také-Two Interactive Software (+ 1,22 %) a Electronic Arts (+0,79 %). Nejsilnější pokles dosahují akcie ze sektoru nezbytné spotřeby. Philip Morris ztrácí 2,55 %, klesá i maloobchod, anebo výrobci nápojů. Vláda US majetkově vstupuje do společnosti Intel a kupuje téměř deseti procentní podíl. Od investice si slibuje zlepšení postavení výrobce čipů na trhu a navýšení domácí produkce. Na řízení společnosti se ale neplánuje podílet. Akcie odepisuje 1,13 %. Administrativa plánuje nákupy podílů ve strategických společnostech postupně navyšovat a to napříč sektory. Trh nelibě nesl záměr společnosti Keurig Dr. Pepper (- 11,48 %), která po oznámení o plánu koupit mateřskou společnost Peet's Coffee. Nákup proběhne za USD 18,4 mld. Prémie pro současné investory tedy dosahuje třetinu hodnoty. Po koupi by se značka měla odčlenit do samostatně obchodované společnosti. Donald Trump, jak bývá zvykem oznámil na své sociální síti zahájení rozsáhlého celního šetření na dovoz nábytku do USA. Cílem je oživit výrobu nábytku na domácí půdě a zvýšením cel omezit dovoz. Maloobchod s vyšší expozicí k zahraničí klesá o jednotky procent. Wayfair a RH odepisují nad 5 %. Společnosti, které primárně produkují doma jako La-z-Boy mírně rostou. Z futures kontraktů se obchodují níže drahé kovy. Stříbro ztrácí 1,3 %. Posiluje ropa WTI, která se při růstu o 1,75 % obchoduje pod hranici USD 65. Zpevňuje USD.



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 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).