

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 CPI (m-m) (srpen - předběžný): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 09:00 CPI (y-y) (srpen - předběžný): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: 2,7 %

Eurozóna:

- 11:00 Maloobchodní tržby (m-m) (červenec): očekávání trhu: -0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (červenec): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: 3,1 %

USA:

- 13:30 Index propuštěných zaměstnanců Challenger (y-y) (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 139,8 %
- 14:15 Změna zaměstnanosti ADP (srpen): očekávání trhu: 70 tis., předchozí hodnota: 104 tis.
- 14:30 Produktivita mimo zemědělství (2Q - konečný): očekávání trhu: 2,7 %, předchozí hodnota: 2,4 %
- 14:30 Jednotkové náklady na práci (2Q - konečný): očekávání trhu: 1,2 %, předchozí hodnota: 1,6 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (30. srpna): očekávání trhu: 230 tis., předchozí hodnota: 229 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (23. srpna): očekávání trhu: 1960 tis., předchozí hodnota: 1954 tis.
- 14:30 Obchodní bilance (červenec): očekávání trhu: -\$77,9 mld., předchozí hodnota: -\$60,2 mld.
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (srpen - konečný): očekávání trhu: 55,4, předchozí hodnota: 55,4
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (srpen - konečný): očekávání trhu: 55,3, předchozí hodnota: 55,4
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (29. srpna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 18
- 18:00 Změna zásob surové ropy podle EIA (29. srpna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2392 tis.

Akciový výhled

Evropské akcie ve čtvrtek ráno zřejmě čeká nevýrazné otevření dle indikací futures. Zámořské aktuálně přidávají +0,15%. Asie přinesla přes noc smíšený vývoj, zatímco japonský Nikkei přidal +1,5%, brutální výprodeje byly ke spatření v Číně (-1,8%). Objevují se spekulace, že čínský finanční regulátor chystá opatření na omezení spekulací na akciovém trhu. Čínské ADR tak dnes v zámoří čeká hektický den. Navíc automobilka BYD snížila výhled prodeje pro letošní rok, zmiňuje domácí konkurenci. V Praze jsme včera viděli nevýrazný vývoj, index PX uzavíral na kladné nule u 2260 bodů. Dnes nás zřejmě čeká další klidnější vývoj.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	23468,5	0,08
DJIA	45287	-0,05
S&P 500	6462,75	0,09
DAX	23667	0,14
Euro Stoxx 50	5341	0,13
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	42541,27	1,44
Shanghai Composite	3751,72	-1,62
Hang Seng	25087,04	-1,01
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	21497,73	1,02
S&P 500	6448,26	0,51
Dow Jones Ind. Avg.	45271,23	-0,05
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1657	-0,03
EUR/CZK	24,432	0,09
USD/CZK	20,956	0,17
USD/JPY	148,19	0,07
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3561,8	-1,23
Ropa	63,13	-0,69

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

Česká republika

Pražská burza během dne oscilovala okolo včerejšího závěru a nakonec měřeno indexem PX posílila o mírných 0,03% na 2 259 bodů. Akcie Colt CZ se zvedly o 0,41% na 733 Kč a emise Doosan Škoda Power se zvedla o 1,45% na 385 Kč. Index PX těžil především z nárůstu titulu Moneta Money Bank o 1,05% s oceněním pod 155 Kč. Čez stagnoval na 1 301 Kč při zobchodovaném objemu 218 mil. Kč. Naopak Kofola po včerejším výsledkovém reportu oslabila o -0,77% na 516 Kč. Erste Bank klesla o -0,15% na 1 992 Kč a Komerční banka ztratila -0,10% na 1 018 Kč. Pojišťovna Vig potom ubrala -0,74% na 1 070 Kč.

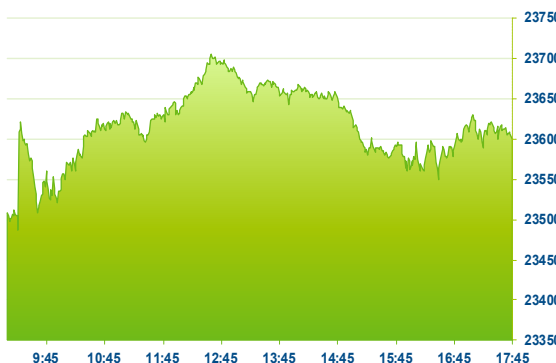
PX (předchozí den)



Německo

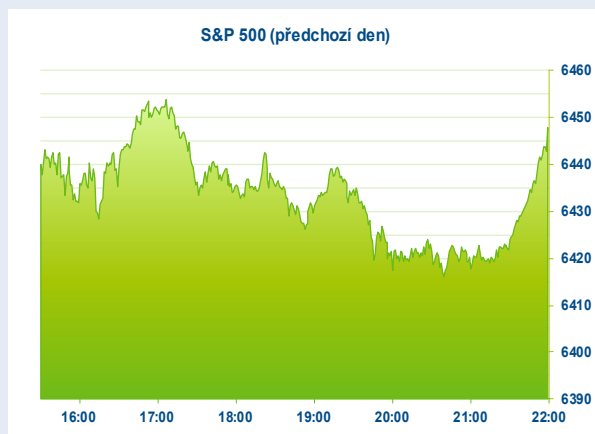
Frankfurtská burza uprostřed týdne vzrostla, když index DAX přidal 0,46 %. Největší denní přírůstek zaznamenaly akcie Adidas (+4,8 %) po zvýšení doporučení od Jefferies, dále Zalando (+4,1 %) a Airbus (+3,1 %). Naopak nejvíce odepsaly akcie Infineon Technologies (-4,8 %) a Continental (-2,5 %) poté, co společnost Bernstein snížila doporučení na underperform. Podle analytiků je hodnota z plánovaného spin-offu již plně započítána v ceně akcie a existuje riziko, že firma nenaplní slibovaný růst marží. Výrazněji ztratily také akcie Heidelberg Materials (-2,3 %). Evropský index STOXX Europe 600 přidává 0,63 %. Nejvíce rostou sektory zdravotní péče (+1,71 %), průmyslu (+1,02 %) a IT (+0,97 %), zatímco pod tlakem jsou energie (-1,15 %) a komunikační služby (-0,38 %).

DAX (předchozí den)



USA

Ve střední seanci index Dow Jones ztrácí -0,06%, ale naopak širší index S&P 500 se pohybuje v zelených úrovních a přidává 0,51% a pozadu nezůstává také technologický Nasdaq Composite, který si připisuje 1,02%. U investorů však stále přetrvává nejistota ohledně trajektorie rozsáhlých amerických cel, zejména po rozhodnutí amerického odvolacího soudu z konce minulého týdne, že většina dovozních cel prezidenta Trumpa je nezákonná. Rozhodnutí, proti kterému se Trumpova administrativa slíbila odvolat k Nejvyššímu soudu, vrhá pochybnosti na schopnost Bílého domu využívat cla, jako nástroj v mezinárodní hospodářské politice a toto přichází zrovna v době, kdy se soud pravděpodobně vyjádří k samotnému Trampovu úsilí o odvolání guvernéry FEDu Lisy Cookové. Fed má také dnes vydat svou nejnovější „Běžovou knihu“, která nabídne jeden z posledních reportů tzv. momentů ekonomiky před zářijovým zasedáním centrální banky o měnových otázkách. Jedná se o první zprávu od července, kdy ukazatele z několika odvětví varovaly, že tlak na náklady v nadcházejících měsících zůstane zvýšený. Dolar na páru s eurem dnes ztrácí 0,32 tj. 1,1677 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také lehká ropa WTI a i když dolar oslabuje tak WTI dnes ztrácí cca 2,6% a dostává se k úrovni lehce nad 63,9 USD/barel. Tato situace hraje do karet akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak akcie ropného obra Exxon Mobil (XOM) dnes korigují předchozí růst o 2,5% a hned v závěsu se v červených pohybuje akcie Occidentu Petroleum (OXY), jež ztrácí 3,7% a také akcie těžaře Baker Hughes (BKR) se pohybují se ztrátou více než 0,9%. Do nižších pater směřují také akcie britské skupiny BP (BP), které oslabují o cca 2,2% a také akcie brazilského těžaře Petrobrasu (PBR) si dnes ukrajují z tržní ceny cca 0,9%. Nedaří se také společnosti Transocean (RIG), která těží ropu z věží v oceánu a její akcie oslabují o 2,6%. Za zmínku stojí také akcie francouzského výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumbergeru (SLB), kde akcie ztrácí na tržní ceně více než 2,4% a také akcie amerického konkurenta Halliburtonu (HAL) si dnes odepisují z tržní ceny více než 4,6%. Poměrně slušně si dnes vedou akcie Alfabetu (GOOG), které se posouvají výš na tržní ceně o 8,5% a to poté, co federální soud včera rozhodl, že technologický konglomerát nemusí v rámci antimonopolního sporu prodat svůj internetový prohlížeč Google Chrome ani operační systém Android. Firma ale bude muset sdílet část dat z vyhledávání s konkurenty a ukončit exkluzivní dohody, které ji zvýhodňovaly jako výchozí vyhledávač. Akcie se tak dnes těší přízni investorů. Za pozornost investorů stojí také akcie potravinářské společnosti The Campbells Soup (CPB), když potravinářská společnost za 2Q. překonala očekávání analytiků na úrovni očištěného zisku na akcii a tržby byly ve srovnání v souladu s odhady. Akcie Campbells Soup (CPB) se tak těší přízni investorů a přidávají na tržní ceně cca 7,1%. S oslabením dolaru si dnes slušně vede žlutý kov, který přidává 0,7% a zlato se tak dostává k úrovni 3 619 USD/Troy. uncí. Z této situace tak těží akcie těžařů zlata a tak akcie největšího kanadského těžaře Barrick Mining (B) přidávají cca 0,9% a také akcie známého těžaře Eldorado Gold (EGO) si dnes připisují zisk na tržní ceně o cca 0,5% a také akcie amerického těžaře Newmontu (NEM) se obrátily do červených čísel a již oslabují o cca necelých 0,5%.



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 v středoevropském čase (SEČ).