

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Devizové rezervy (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$161,3 mld.

USA:

- 12:00 Optimismus malých firem NFIB (srpen): očekávání trhu: 100,5, předchozí hodnota: 100,3

Akciový výhled

V úterý ráno pokračoval optimismus v Asii ohledně snížení úrokových sazeb v USA, dařilo se především technologickým akciím jako TSMC či Alibaba. Futures na zámořské indexy jsou rovněž kladné (+0,15%), včera se indexu SP500 podařilo udržet na rekordních maximech (+0,2%). Evropské kontrakty jsou ovlivněny problémy ve Francii, kde dnes premiér Bayrou předá formálně rezignaci poté, co ztratil důvěru v dolní komoře parlamentu. Prezident Macron jmenuje nového premiéra během několika dní, ten se pokusí sestavit vládu a najít způsob jak schválit rozpočet v roztržitém Národním shromáždění. Na daný vývoj budou citlivé především dluhové trhy. V příštích dnech budou trhy dále sledovat údaje o americké inflaci, před zasedáním FEDu příští týden se už ale sázky na jejich snížení zřejmě nezmění. V Praze jsme včera začali nový týden obchodování indexu PX na kladné nule (2285 bodů). Živěji bylo na akciích ČEZu, které nejprve posílily na nová maxima u 1340 Kč, aby se následně po vybírání zisků vrátily na 1310 Kč (-1,3%). Je možné, že jsme včera viděli krátkodobý vrchol, na druhou stranu potenciál dolů je zřejmě velmi omezený. Erste včera ve Vídni uzavírala na 2022 Kč, tento rozdíl proto může dorovnávat, i když sentiment v sektoru bank dnes může být méně optimistický.

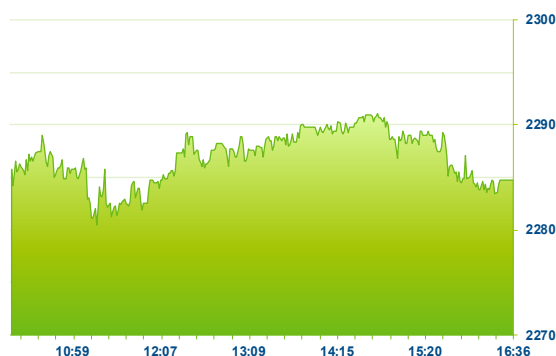
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	23848,75	0,21
DJIA	45624	0,11
S&P 500	6516	0,15
DAX	23767	-0,33
Euro Stoxx 50	5357	-0,28
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	43525,46	-0,27
Shanghai Composite	3806,48	-0,53
Hang Seng	25803,65	0,66
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	21798,70	0,45
S&P 500	6495,15	0,21
Dow Jones Ind. Avg.	45514,95	0,25
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1769	0,06
EUR/CZK	24,342	0,09
USD/CZK	20,677	0,00
USD/JPY	146,99	-0,35
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3654,7	0,17
Ropa	62,29	0,68

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

Česká republika

Pražská burza v dnešní seanci po nejednoznačném vývoji nakonec zakončila s minimálním možným pohybem a to ziskem o 0,01% těsně pod hodnotou 2 285. Erste Bank se zvedla o 0,60% na 2 007 Kč a Moneta Money Bank přidala 0,91% na 156 Kč. Komerční banka stagnovala na 1 042 Kč. Akcie Colt CZ stouply o 0,27% na 736 Kč a Kofola posílila o 0,38% na 524 Kč. Emise Doosan Škoda Power neudržela denní přírůsteky nad 400 Kč a zakončila beze změny těsně pod touto metou. Čez v průběhu seance posiloval až na úroveň 1 341 Kč, nicméně nakonec titul po výběru krátkodobých zisků oslabil o -1,28% na 1 310 Kč při nejvyšším objemu 217 mil. Kč.

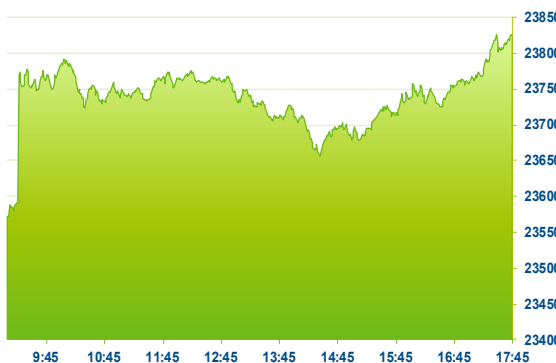
PX (předchozí den)



Německo

Frankfurtská burza na začátku týdne vzrostla, když index DAX přidal 0,89 %. Tahouny růstu byly akcie Zalando (+5,0 %), Adidas (+3,6 %) a Commerzbank (+3,1 %). Naopak pod tlakem byly zejména akcie Deutsche Telekom (-3,8 %) poté, SpaceX oznámila koupi licence na bezdrátové spektrum od EchoStar za přibližně 17 mld. USD. Výrazněji klesly rovněž akcie Porsche (-1,0 %) a Daimler Truck Holding (-0,9 %) . Evropský index STOXX Europe 600 přidává okolo 0,5 %. Největší růst zaznamenávají sektory IT (+1,51 %), průmyslu (+1,38 %) a základních materiálů (+0,77 %), zatímco klesají komunikační služby (-1,51 %), zdravotní péče (-0,73 %) a nezbytné zboží (-0,63 %).

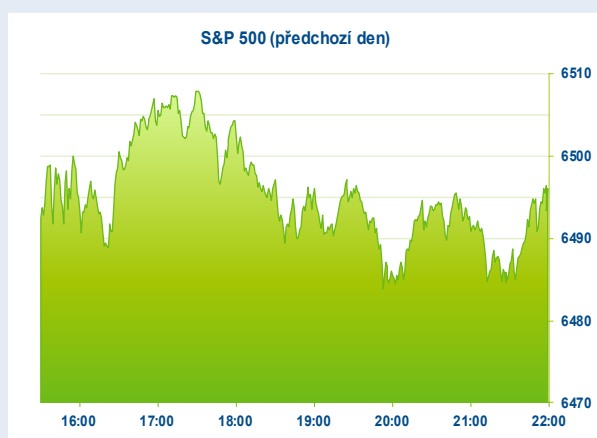
DAX (předchozí den)



USA

Americké indexy se po celý den pohybují poblíž otevíracích hodnot, aktuálně pak v mírných ziscích. Do zasedání centrální banky příští týden lze očekávat, že volatilita bude umírněná, protože všechna očekávání se pojí ke krokům které podnikne FED a kromě čtvrtletního reportu o inflaci nás již nic důležitějšího nečeká. I nadále jsou trhy blízko předešlých rekordních úrovní, u Nasdaqu se dnes rýsuje možné kosmetické posunutí jeho osobního maxima. Jinak je dnešek na události skoupý. Doznívá výsledková sezóna za Q2, když tento týden reportují své údaje softwaroví giganti Adobe (ADBE +2,26 %) a Oracle (ORCL +2,37 %). Dluhopisový trh ukazuje zplošťování křivky, když dnes klesají výnosy na delším konci, zatímco kratší splatnosti dluhopisů výnosy zvyšují. Na komoditním trhu vidíme pokračující posilování ceny zlata, když cena za trojskou unci se dnes usazuje nad 3630 dolary.

V indexu S&P 500 dnes rostou nejsilněji akcie ze sektoru informačních technologií a zbytné spotřeby. Naopak klesají utility a reality.



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).