

30. srpna 2017

Očekávané události

Německo:

- 14:00 CPI (m-m) (srpen - předběžný): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 14:00 CPI (y-y) (srpen - předběžný): očekávání trhu: 1,8 %, předchozí hodnota: 1,7 %
- 14:00 CPI - harmonizováno dle EU (m-m) (srpen - předběžný): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 14:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (srpen - předběžný): očekávání trhu: 1,7 %, předchozí hodnota: 1,5 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (25. srpna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,5 %
- 14:15 Změna zaměstnanosti ADP (srpen): očekávání trhu: 190 tis., předchozí hodnota: 178 tis.
- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (2Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 2,7 %, předchozí hodnota: 2,6 %
- 14:30 Osobní spotřeba (2Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 3,0 %, předchozí hodnota: 2,8 %
- 14:30 Deflátor HDP (2Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: 1,0 %
- 14:30 Jádrový index výdajů na osobní spotřebu (q-q) (2Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 0,9 %

Akciový výhled

Po včerejší nervozitě by dnes mohly akciové trhy vypadat klidněji. Futures pro evropské indexy dokonce indikují otevření růstem kolem 0,7%. Sousednímu Německu pomůže oslabující Euro (zpět pod 1,20), ale rostou také futures pro zámořské indexy (0,25%), kterým se již v průběhu včerejšího obchodování podařilo umazat úvodní ztráty. Pražská burza v pondělí propadla nejvíce v tomto roce (-1,4%) a index PX uzavíral na 1021 bodech. Z technického pohledu tak nedošlo k narušení několika měsíčního prorůstového charakteru domácího trhu. Poslední dva srpnové dny by tak mohly být klidnější i na pražské burze. Dnešní růst výnosů dluhopisů by mohl pomoci především finančnímu sektoru, nejvíce přitom včera oslabovala Erste i VIG. KB včera udržela podporu na 980 Kč a Moneta se „otřela“ o kupci vyzkoušenou 76 Kč úroveň. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 91,70 Kč.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	5895,5	0,44 #N/A
		Paused at 08:30:50
DJIA		08:30:50
S&P 500	2453,5	0,27
DAX	12015,5	0,60
Euro Stoxx 50	3409	0,65

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	0	0,00	0,00	0,00	0,00
Shanghai Composite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hang Seng	0	0,00	0,00	0,00	0,00

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6221,91	-1,94	0,00	0,00	0,00
S&P 500	2430,01	-1,54	0,00	0,00	0,00
Dow Jones Ind. Avg.	21750,73	-1,24	0,00	0,00	0,00

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,195	-0,18	-0,76	4,69	3,33
EUR/CZK	26,09	-0,05	0,45	-5,96	-6,61
USD/CZK	21,822	0,08	-0,32	-1,57	-3,50
USD/JPY	110,01	0,25	0,11	-1,79	9,41

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1309,3	-0,46	1,57	4,44	-3,10
Ropa	46,97	-0,06	-3,63	-6,87	-3,48

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

Česká republika

Po delším období nepatrných změn indexu PX dnes došlo k výraznějšímu pohybu. Pražská burza reagovala na negativní vývoj ve světě a poklesla o -1,41% na 1 021 bodů. Investoři opouštěli rizikovější aktiva poté, co KLDŘ dnes uskutečnila další test rakety, který však mohl ohrozit území Japonska. Poptávka po bezpečných dluhopisech stlačila jejich výnosy, na což doplatil především bankovní sektor, který patřil k nejhorším. Na pražské burze se tak nedařilo rakouským finančním emisím, když Erste Bank padla o -2,55% na 919 Kč a Vig odepsal -2,57% na 641 Kč. Tuzemské banky ztrácely méně a to Komerční banka -0,87% na 981 Kč a Moneta Money Bank -0,72% se závěrem nad 76 Kč. Nedařilo se ani Čezu, který klesal -2,05% na 416 Kč. V záporu zakončily i akcie O2 (-0,61% 275 Kč) a Unipetrolu (-0,44% 293 Kč). Z menších emisí oslabila Kofola o -1,2% a Cme o -0,6%. Výjimkou byly akcie Stock Spirits, když přidaly přes 3%.

PX (předchozí den)



USA

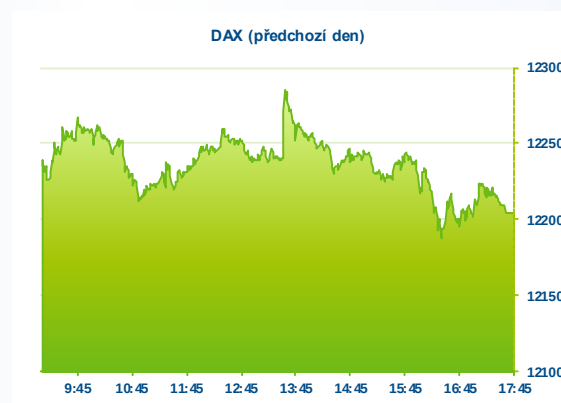
Americký trh v zajímavé úterní seanci poměrně rychle smazal ztráty, které utrpěl hned v úvodu po zprávách o růstu geopolitického napětí (S. Korea). Index S&P 500 v závěru připisoval desetinu procenta. Nejvíce k tomu přispěly technologické tituly nebo průmysl. Dolar prohloubil dlouhodobá minima, avšak den zakončil s pouze minimální změnou oproti euru. Počáteční šok se zdařilo odbourat poměrně rychle, investoři evidentně nevěří v další prohloubení krize i přes závažnost incidentu. „Bezpečné přístavy“ zlato a dluhopisy zisky neudržely. Americké výnosy dnes byly nejníže v letošním roce.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Evropské indexy v úterý prudce klesaly z důvodu růstu geopolitického napětí (S. Korea) a stále silící společné měny (hrozba pro export a růst). Bluechipový index Euro Stoxx 50 se pohyboval nejnižší za šest měsíců, ne jinak tomu bylo u panevropského Stoxx Europe 600. Německý DAX odepsal procento a půl, ztráty vedla televizní společnost ProSieben (PSM) po snížení výhledu pro následující období. Společnost potvrdila výhled při reportu za druhé čtvrtletí (před čtyřmi týdny), změna odhadu tak přichází náhle a značí velmi slabý srpen. Akcie odepsala přes 14 procent. Investoři v úterý vyhledávali bezpečná aktiva (zlato, dluhopisy) a s poklesem výnosů šly níže i německé banky Commerzbank (CBK), Deutsche Bank (DBK). Nejméně naopak klesala společnost Beiersdorf (BEI) nebo Fresenius (FRE). Již zmiňovaný Stoxx Europe 600 odepsal procento, nejhůře na tom byly finanční tituly a průmysl.



Polsko

Index WIG30 oslabil o 1,3% na 2 872 bodů. Nedařilo se zejména Bank Zachodni (BZW -4,2%), herního CD Projektu (CDR -4,6%) a vymahatele pohledávek Kruk (KRU -4,2%). Prodejní tlak nejméně dolehl na oděvní LPP (LPP +1,3%), železniční PKP Cargo (PKP +0,8%) nebo maloobchodní Eurocash (EUR +0,7%)



¹Změna 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 ke 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 ke 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).