

Očekávané události

Česká republika:

- 09:30 HSBC Index nákupních manažerů ve výrobě PMI (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 55.4
- 14:00 Bilance státního rozpočtu (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 16.6 mld

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (srpen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 54.6

Akciový výhled

Pražská burza měřeno indexem PX zakončila minulý týden beze změny a výraznější pohyby na našem trhu neočekáváme ani v úvodu nového týdne. Rovněž aktivita pravděpodobně zůstane ještě prázdninová, když americké trhy dnes budou z důvodu svátku uzavřeny. Asijské akcie začaly nový měsíc se ztrátami a rovněž futures na západoevropské indexy většinou ukazují, že tamní burzy by měly zahájit mírně v záporu, když např. německý Dax oslabuje -0,33%.

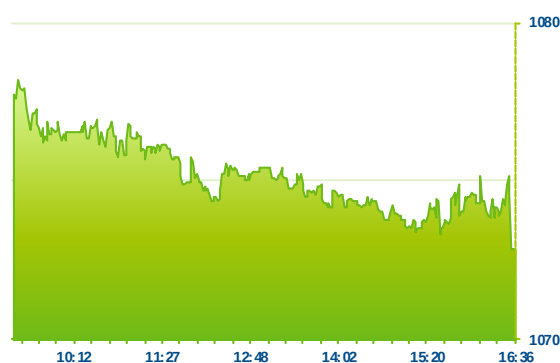
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7662,5	0,02			
DJIA	25976	-0,05			
S&P 500	2903,75	0,06			
DAX	12308	-0,34			
Euro Stoxx 50	3383	-0,18			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22707,38	-0,69	1,17	2,99	16,38
Shanghai Composite	2721,53	-0,14	-0,15	-11,96	-18,91
Hang Seng	27689,91	-0,71	0,78	-8,47	-0,29
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8109,54	0,26	2,06	8,97	26,15
S&P 500	2901,52	0,01	0,93	7,25	17,39
Dow Jones Ind. Avg.	25964,82	-0,09	0,68	6,34	18,30
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1608	0,08	-0,61	-0,79	-2,43
EUR/CZK	25,746	-0,04	0,74	0,94	1,27
USD/CZK	22,182	-0,01	0,19	0,19	-1,21
USD/JPY	110,90	-0,11	-0,17	0,99	1,07
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1200,5	-0,09	-0,72	-7,65	-10,45
Ropa	69,22	-0,22	1,04	5,79	40,92

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

Česká republika

Západoevropské akciové trhy se dnes ponořily do záporného teritoria poté, co americký prezident Trump pohrozil dalšími cly pro Čínu a vystoupením ze světové obchodní organizace WTO. Reagovala i pražská burza, když oslabila potřetí v řadě a to o -0,49% na 1 072 bodů. Vzhledem k tomu, že dnes byla poslední obchodní seance v měsíci srpnu, byla závěrečná aukce silná, co se týče zobchodovaných objemů. Zatímco po kontinuální fázi byl celkový objem okolo 300 mil. Kč, po závěrečné aukci skočil na 600 mil. Kč. S klesajícím bankovním sektorem v Evropě se nedařilo rakouským finančním titulům. Erste Bank oslabila o -1,51% na 886 Kč a Vig odepsal -0,98% na 604 Kč. Nicméně ztratily i tuzemské banky a to Moneta Money Bank -0,64% se závěrem pod 78 Kč a Komerční banka -0,59% na 924 Kč. V záporném teritoriu uzavřel taktéž Čez (563 Kč -0,53%). Naopak včerejší pokles korigovaly akcie O2 (262 Kč +1,35%). Posilovalo rovněž Cme (+0,72%) a Stock Spirits (+1,63%). V mezi-týdenním srovnání pražská burza měřeno indexem PX stagnovala.

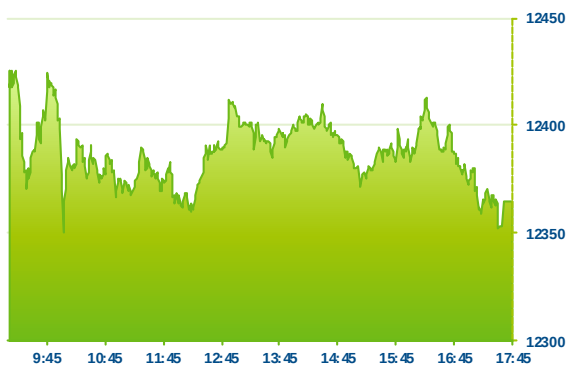
PX (předchozí den)



Německo

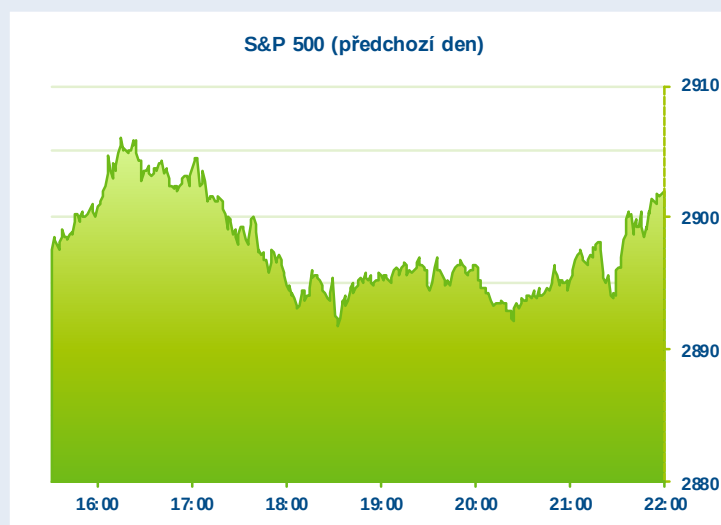
Německý index DAX se dnes na pozadí opětovných pří v obchodním vztahu mezi EU a USA obchodoval od začátku seance v záporném teritoriu a nakonec odepsal 1,04 %. Index táhl do záporu ztráty automobilek, které do červených čísel poslalo včerejší prohlášení amerického prezidenta Donalda Trumpa o tom, že nabízená dohoda ze strany EU ohledně zrušení cel na průmyslové výrobky včetně automobilů pro něho není dostatečně dobrá. Daimler (DAI) tak odepsal 1,9 %, zatímco BMW (BMW) a Volkswagen (VOW3) uzavřely shodně slabší o 1,41 %. Ještě o něco výrazněji klesal dodavatel součástek do automobilů Continental (CON; -1,9 %). Nejhuře z celého indexu si však vedla společnost Lufthansa (LHA; -3,8 %), kterou do záporu tahala zejména negativní analýza americké banky Citigroup. Ta dnes snížila doporučení pro německou aerolinku na sell a srazila cílovou cenu z předchozí úrovně 32,50 eur na současných 19,90 eur za akcii.

DAX (předchozí den)



USA

Hlavní americké indexy uzavřely závěrečnou seanci týdne smíšeně. Zatímco bluechipový index Dow Jones odepsal 0,15 %, širší S&P 500 nakonec uzavřel na kladné nule (+0,01 %). Technologický Nasdaq si připsal 0,26 %. Investoři sledovali vyjednávání administrativy D. Trumpa s Kanadou a Mexikem ohledně obchodních dohod. Zatímco s Kanadou se prozatím dohoda uzavřít nepodařila a pokračovat by se mělo v příštím týdnu, s Mexikem Spojené státy dohodu podepsaly. Nejistota ohledně obchodních vztahů tak škodila energetickým (-0,7 %) a telekomunikačním firmám (-0,4 %), klesaly i utility (-0,4 %). Naopak se dařilo sektorům realit (+0,4 %) a zbytné spotřeby (+0,4 %). Coca - Cola (KO) po oznámení o koupi Costa Coffee za 5,1 miliard dolarů odepsala 1 %. Ulta Beauty (ULTA) si naopak 6,8 % připsala navzdory nevalným kvartálním číslům a slabšímu výhledu. Akciím pomohlo oznámení spolupráce s kosmetickou značkou modelky Kylie Jenner v průběhu konferenčního hovoru.



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 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 ve středoevropském čase (SEČ).