

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Stavební výroba (m-m) (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,4 %
- 11:00 Stavební výroba (y-y) (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,9 %
- 11:00 CPI (y-y) (červenec - konečný): očekávání trhu: 8,9 %, předchozí hodnota: 8,6 %
- 11:00 CPI (m-m) (červenec - konečný): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 11:00 CPI jádrový (y-y) (červenec - konečný): očekávání trhu: 4,0 %, předchozí hodnota: 4,0 %

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (13. srpna): očekávání trhu: 264 tis., předchozí hodnota: 262 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (6. srpna): očekávání trhu: 1450 tis., předchozí hodnota: 1428 tis.
- 14:30 Index výrobní aktivity filadelfského Fedu (srpen): očekávání trhu: -5,0, předchozí hodnota: -12,3
- 16:00 Prodeje existujících domů (červenec): očekávání trhu: 4,87 mil., předchozí hodnota: 5,12 mil.
- 16:00 Prodeje existujících domů (m-m) (červenec): očekávání trhu: -4,9 %, předchozí hodnota: -5,4 %
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (12. srpna): očekávání trhu: 33, předchozí hodnota: 44

Aktiový výhled

Index S&P včera přerušil třídenní růsty a v záporu nakonec zakončily všechny hlavní akciové indexy, přestože zápis z posledního zasedání Fedu nevyzněl špatně a tempo utahování měnové politiky by se mohlo zpomalit, tudíž další nárůst by mohl být spíše 0,5% místo 0,75%. Nicméně poklesy byly technického charakteru, když indexy se pohybují u rezistenčních úrovní – index S&P narazil na 200 denní klouzavý průměr a někteří investoři tak usoudili, že se může jednat o konec rally v medvědímu trendu. Taktéž západoevropské akcie umazávaly předchozí nárůsty, když se v Evropě opět zvýšily obavy o dodávky plynu z Ruska poté, co Gasprom varoval před dalším razantním nárůstem ceny této komodity. Aktuálně futures na západoevropské indexy ukazují na stabilizaci po včerejších propadech. Pražská burza včera v kombinaci špatného zahraničního sentimentu a dalším komentářům k sektorové dani ohledně bankovního sektoru, taktéž ztrácela. Dnes v úvodu by se mohla situace zklidnit i na pražské burze, Vig se bude obchodovat s výsledky za 2Q

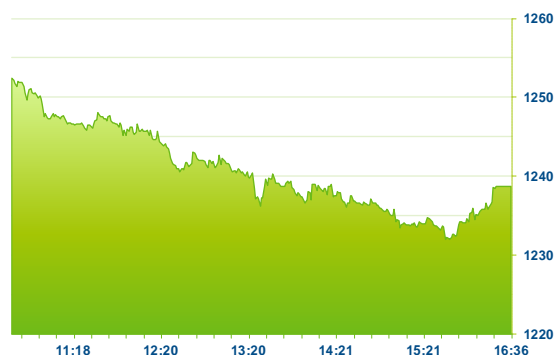
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13435	-0,43			
DJIA	33889	-0,22			
S&P 500	4263	-0,32			
DAX	13635	0,15			
Euro Stoxx 50	3757	0,08			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28942,14	-0,96	4,37	9,61	6,56
Shanghai Composite	3279,70	-0,39	1,94	6,43	-4,48
Hang Seng	19770,22	-0,76	1,59	-3,30	-22,62
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	12938,12	-1,25	0,65	7,96	-11,72
S&P 500	4274,04	-0,72	1,52	4,53	-3,91
Dow Jones Ind. Avg.	33980,32	-0,50	2,01	4,06	-3,86
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0159	-0,21	1,53	-4,03	-13,25
EUR/CZK	24,54	0,08	2,58	3,62	11,25
USD/CZK	24,152	0,32	0,90	-0,60	-3,52
USD/JPY	135,28	0,20	1,71	5,85	23,27
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1761,6	-0,02	1,70	-4,32	-1,15
Ropa	87,58	-0,13	6,37	20,31	34,29

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

Česká republika

Pražská burza dnes výrazněji ztrácela, když index PX oslabil o 1,35 %. V průběhu dne se ztráta pohybovala již na hranici 2 %. Zobchodovaný objem dosáhnul necelých 700 mil. Kč. Největší pohyby byly k vidění opět u titulů, které jsou v největším ohrožení plynoucím ze zdanění dodatečných zisků. Politici jsou sice již střídmejší ve svém vyjadřování a ministr Jurečka včera v ČT nechtěl záměr vlády o zdanění blíže komentovat a prý si všichni mají počkat až na konečný výsledek. Možné zdanění bank po jednání ministra Stanjury se šéfy bank se však opět v médiích přetřásalo. Sentiment na evropských trzích nebyl dnes rovněž nejlepší a výraznější ztráty si připisovaly i indexy v západní Evropě. ČEZ prošel poměrně volatilním obchodováním a chvílemi se obchodoval v blízkosti hranice 1050 Kč. Závěr byl na vyšších hodnotách 1073 Kč se ztrátou 1,56 %. Na své nelichotivé obchodování z posledních dní navázala Erste Group, která oslabila o 3,67 % na 577 Kč. Přestože nejsou žádné nové informace k titulu, tak je zřejmé, že kurz je v posledních dnech pod výraznějším tlakem. Ztrátu 2,58 % zaznamenala i Komerční banka. Paradoxně v kladných hodnotách se udržela Moneta Money Bank (+0,48 %), kde však mohou být stále znát dozvuky přeskupování podílů z posledních týdnů. V kladných hodnotách zakončil den i Philip Morris (+1,32 %), kurz se přiblížil k hranici 17 tis. Kč a je tak nejvýše od technického propadu z konce května po rozhodném dni pro dividendu. Před ztřežšími výsledky byl kurz pojišťovny VIG relativně stabilní a oslabil o zanedbatelných 0,17 % na 574 Kč.

PX (předchozí den)

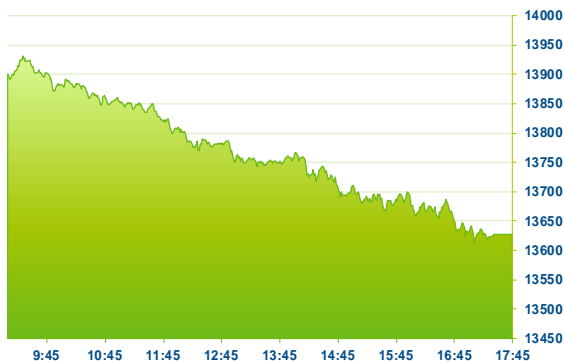


Německo

Německý burzovní index DAX se dnes dostal do zelených čísel jen krátce na začátku obchodního dne a následně byl celý den v záporu. Tahounem poklesu byly akcie Zalanda (-7,7 %) a HelloFresh (-7,1 %). V kladných číslech v Německu uzavřely jen 4 akcie, konkrétně Sartouris (+1,6 %), Henkel (+0,9 %), Symrise (+0,4 %) a Deutsche Boerse (+0,3 %).

Napříč evropským trhem nejvíce odepsal realitní sektor (-2,93 %), IT (-1,85 %) a průmysl (-1,43 %). Do zelených čísel se dostal sektor nezbytné spotřeby (+0,68 %) a energií (+0,15 %).

DAX (předchozí den)



USA

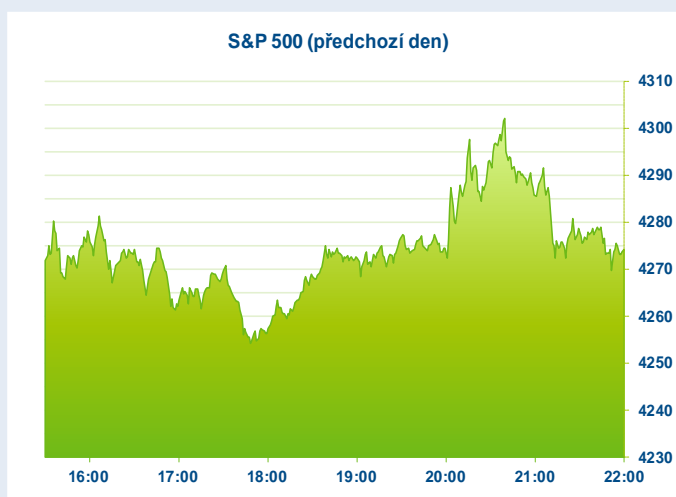
Americké akciové indexy se po negativním otevření krátce posunuly na vyšší úroveň, podpořené relativně holubičím zápisem z posledního zasedání Fedu, v závěru se ale opět ponořily do výraznějších ztrát. Relativně nejlépe si vedl index Dow Jones (-0,5%). Širší index S&P500 pak odepsal 0,72% a technologický Nasdaq 1,25%.

Relativní uklidnění přišlo po zveřejnění zápisu z červencového zasedání Fedu, ve kterém bylo uvedeno, že tempo dalšího zvyšování sazeb by mohlo zpomalit, přičemž aktuálně je dle futures pravděpodobnější růst sazeb pouze o 0,5 procentního bodu než o 0,75 bodu. Nicméně pro zářijové rozhodnutí budou nadále nejrelevantnější příchozí čerstvá inflační i ekonomická data.

Mezi sektorovými pohyby na klesající straně dominovaly komunikační služby (-1,8%) a základní materiály (-1,4%), naopak proti trhu se vydaly energie (+0,8%) na pozadí růstu ceny ropy o 1,1% na 87,7 USD/barel. Cena plynu dnes po krátkém výletu téměř k maximům (9,68 USD/mmbtu) nakonec oslabila o 1,1% na 9,23 USD/mmbtu.

Ztrátový den zaznamenaly také ostatní třídy aktiv – dluhopisy oslabily napříč splatnostmi, nejvíce však střednědobé maturity, nedařilo se ani drahým kovům – zlato oslabilo o 0,6%, stříbro dokonce o 1,6%.

Ze zajímavých individuálních pohybů S&P500 konstituentů na pozitivní straně zmiňme více než 7% růst výrobce laboratorních zařízení Agilent Technologies (A) po solidních kvartálních výsledcích a zvýšeném výhledu. Po čtvrtletních reportech naopak výrazněji oslabily akcie poskytovatele služeb pro finanční společnosti Jack Henry & Associates (JKHY -6,4%).



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).