

Očekávané události

ČR:

- 10:00 Běžný účet platební bilance (červenec): očekávání trhu: -26,00 mld., předchozí hodnota: -1,60 mld.

Německo:

- 13:45 Depozitní sazba ECB (13. září): očekávání trhu: -0,400 %, předchozí hodnota: -0,400 %

USA:

- 14:30 CPI (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 14:30 Jádrový CPI (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 14:30 CPI (y-y) (srpen): očekávání trhu: 2,8 %, předchozí hodnota: 2,9 %
- 14:30 Jádrový CPI (y-y) (srpen): očekávání trhu: 2,4 %, předchozí hodnota: 2,4 %
- 14:30 Index spotřebitelských cen - jádrový, sezónně očištěn (srpen): očekávání trhu: 258414, předchozí hodnota: 257930

Akciový výhled

Po včerejším růstu bude Evropa ve čtvrtek otvírat bez výraznějšího pohybu kolem nuly. Zraký investorů se budou odpoledne upírat na tiskovou konferenci šéfa ECB Draghiho. ECB se sejde poprvé po prázdninách a na pozadí zpomalujících ekonomik (nejistoty kolem globálního obchodu) bude komentovat ukončování programu kvantitativního uvolňování. Indexy se tento týden přes denní volatilitu snaží vracet do klidnějších vod - tedy z technického pohledu. Pražské burze se ve čtvrtek dařilo, index PX posílil na 1089 bodů (+0,7%). Kromě titulů s menší kapitalizací, kde zatím nebyl vidět obrat v sentimentu (Kofola -2%, CETV -2,5%) se vyšvihly především akcie Komerční banky (+2%). Akcie KB v předchozích dnech propadly po zprávě o chystaném vyřazení z evropského indexu. Jejich pokles limitovala vícekrát „vyzkoušená“ technická podpora kolem 890 Kč a následně se kurz vracel díky očekávání dalšího zvýšení sazeb ze strany ČNB na včerejších 918 Kč. Lepší sentiment v sektoru pomohl také Monetě (+0,8%) či Erste (+0,4%). Posledně jmenovaný titul ve Vídni následně rostl až k 920 Kč, takže otevření Erste v Praze by dnes mohlo být zajímavé. ČEZ se po růstech konsoliduje kolem 580 Kč, když německé utility ve středu klesaly. Celkově nyní může mít domácí trh technickou rezistenci kolem 1095 bodů, což je úroveň 200 denního klouzavého průměru.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7479,25	-0,09			
DJIA	26002	-0,05			
S&P 500	2887	-0,05			
DAX	12025	-0,12			
Euro Stoxx 50	3321	-0,21			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22821,32	0,96	0,11	-1,20	14,30
Shanghai Composite	2679,37	0,88	-1,78	-13,76	-21,40
Hang Seng	26827,05	1,83	-3,30	-15,30	-5,82
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7954,23	-0,23	-0,51	3,25	23,24
S&P 500	2888,92	0,04	0,01	3,66	15,72
Dow Jones Ind. Avg.	25998,92	0,11	0,09	2,68	17,54
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1621	-0,03	0,00	0,47	-2,22
EUR/CZK	25,566	-0,06	-0,57	-1,19	0,18
USD/CZK	21,995	0,02	-0,59	-0,75	-2,05
USD/JPY	111,44	0,17	0,63	0,74	0,88
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1204,7	-0,07	0,48	-7,77	-9,02
Ropa	69,64	-0,74	3,17	4,45	40,02

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

Česká republika

Po růstovém pondělku si včera pražská burza vybrala oddechový čas, nicméně dnes se opět vrátila na růstovou vlnu a měřeno indexem PX posílila o 0,73% na 1 089 bodů. Dařilo se většině titulů. Pojišťovna Vig (602 Kč +1,60%) těžila z nového nákupního doporučení s cílovou cenou v přepočtu na 746 Kč. Po komentářích guvernéra ČNB Jiřího Rusnoka se investoři ještě více utvrdili v tom, že na konci září přistoupí centrální banka k dalšímu navýšení repo sazby, což podpořilo bankovní emise na pražské burze. Komerční banka si polepšila o 2% na 918 Kč, Moneta Money Bank přidala 0,76% a postupně se přibližuje k 80 Kč a Erste Bank se zvedla o 0,42% na 907 Kč. Úterní ztrátu korigovaly akcie O2 (258 Kč +1,18%). Růstovou šňůru nadále udržuje Avast (+1,21%). Naopak v nemilosti investorů zůstává Cme se závěrem pod 79 Kč (-2,47%) a Kofola (283 Kč -2,08%).

PX (předchozí den)



Německo

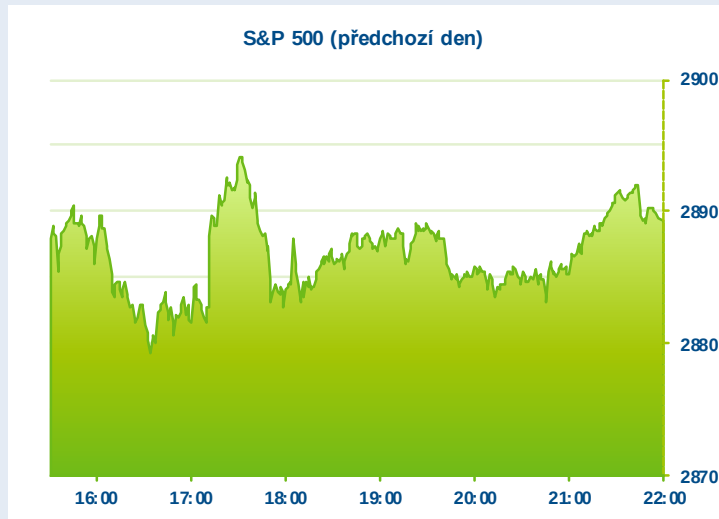
Již od samého otevření německé burzy se pokoušel index DAX o připsání zisků, nadšení však postupně během dnešní seance vyprchávalo. Nicméně před cílovou rovinkou přišel zvrát, když podle Wall Street Journal se administrativa Donalda Trumpa chystá obnovit jednání s čínskou protistranou o vzájemných obchodních vztazích, díky čemuž německé akcie nabraly druhý dech a vyhouply se tak o půl procenta výše. Největší ztráty se dnes odepisovaly napříč celým utility sektorem, v průměru o -3,5 %. Ostatní sektory táhly index většinou do plusových hodnot, zejména trh s nemovitostmi (+1,2 %) a spotřebitelský průmysl (+ 1,2 %) napomohly k zeleným číslům. Nejsilnějšími tahouny byly adidas AG (ADS; +2,0 %), Continental AG (CON; +1,8 %) a Deutsche Lufthansa AG (LHA; +1,7). Na straně druhé veliké ztráty evidoval Infineon Technologies AG (IFX; -5,5 %), který zasáhl propad s polovodiči na New Yorkské burze tažený varováním analytiků z Goldman Sachs o možném zhoršení postavení paměťových čipů na trhu do roku 2019. Vedle nich se silnějším propadu nevyhnuly ani RWE AG (RWE; -3,6 %) a E.ON SE (EOAN; -3,5 %), které se potýkaly se strachem z uspěchaného plnění cílů na snižování znečištění.

DAX (předchozí den)



USA

Americké indexy uzavřely středeční seanci smíšeně, když bluechipový Dow Jones vzrostl o mírných 0,11 % a index S&P 500 uzavřel na kladné nule (+0,03 %). Výraznějšímu růstu bránil propad technologických titulů, kterým vévodily polodičové společnosti. Micro Technology (MU; -4,5 %) odepsal nejvíce z celého indexu S&P 500 po snížení doporučení a cílové ceny ze strany Goldman Sachs. Banka navíc ve zprávě varuje před dalším poklesem cen a marží na čipovém trhu v příštím roce. Pokles technologických titulů tak stáhl do záporu Nasdaq (-0,21 %). Naopak se dařilo telekomunikacím či firmám ze sektoru nezbytné spotřeby, které povzbudila zpráva zveřejněná The Wall Street Journal o tom, že USA chce obnovit jednání s Čínou. V průběhu seance proběhla prezentace nových produktů společnosti Apple, na které technologický gigant představil tři nové iPhone a novou generaci chytých hodinek Apple Watch. Akcie Applu (AAPL; -1,24 %) však na prezentaci nereagovaly pozitivně a dnešní seanci uzavřela firma v záporu. Ropa v návaznosti na pokles zásob rostla (WTI; +1,46 % na 70,26 dolarů za barel).



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 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).