

Očekávané události

Česká republika:

09:00 Průměrná reálná měsíční mzda (y-y) (2Q): očekávání trhu: 4,1 %, předchozí hodnota: 4,6 %

Eurozóna:

11:00 PPI (m-m) (červenec): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: -0,6 %

11:00 PPI (y-y) (červenec): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,7 %

USA:

15:45 Index nákupních manažerů Markit (srpen - konečný): očekávání trhu: 50,0, předchozí hodnota: 49,9

16:00 ISM ve výrobě (srpen): očekávání trhu: 51,2, předchozí hodnota: 51,2

16:00 Cenový index ISM (srpen): očekávání trhu: 46,8, předchozí hodnota: 45,1

16:00 Stavební výdaje (m-m) (červenec): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: -1,3 %

Akciový výhled

Evropské futures v úterý naznačují mírně ztrátové otevření. Pondělní obchodování nakonec nepřineslo výraznější změny. Dnes se však po dni volna připojí Wall Street, takže postupně očekáváme růst aktivity. Investoři řeší především nejistoty spojené s vývojem obchodní války mezi USA a Čínou. Poslední zprávy hovoří o tom, že obě strany těžko hledají shodu v tom naplánovat zářijové setkání. Futures pro zámoří proto naznačují pokles -0,8%. Ale informace se mohou velmi rychle měnit. V Evropě se sleduje dění ve Velké Británii, večer bude hlasovat parlament, který navrhuje zpoždění brexitu o 3 měsíce v případě, že do poloviny října nebude existovat dohoda s EU. Premiér Johnson však v takovém případě hrozí předčasnými volbami. Pražská burza včera nakonec uzavřela červenou nulou na 1036 bodech. V závěrečné aukci odevzdali denní zisky Komerční banka i ČEZ. Akcie ČEZu se tak zatím nedokázaly probíjet nad úroveň 50 denního klouzavého průměru (cca 523 Kč). Tuto úroveň budeme sledovat i v dalších dnech, okolní utility zaznamenaly v posledních dnech určité oživení.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7605,5	-1,11			
DJIA	26162	-0,92			
S&P 500	2899	-0,88			
DAX	11957	0,05			
Euro Stoxx 50	3433	0,09			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20625,16	0,02	1,77	0,09	-9,82
Shanghai Composite	2926,35	0,08	2,11	0,88	7,30
Hang Seng	25590,99	-0,14	-0,21	-4,74	-8,11
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7962,88	-0,13	2,72	5,22	-1,55
S&P 500	2926,46	0,06	2,79	4,93	0,87
Dow Jones Ind. Avg.	26403,28	0,16	3,02	4,90	1,60
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0936	-0,27	-1,38	-2,79	-5,90
EUR/CZK	25,897	0,05	1,66	3,60	6,89
USD/CZK	23,674	0,34	0,26	0,79	0,65
USD/JPY	106,16	-0,05	0,42	-1,83	-4,42
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1527,2	0,28	0,00	15,20	27,91
Ropa	54,64	-0,46	2,06	1,81	-21,51

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

Česká republika

Pražská burza se po celou seanci pohybovala v kladném teritoriu, avšak prodejní tlak v závěrečné aukci srazil index do záporu. Index PX tak nakonec odepsal -0,08% na 1 036 bodů. Nedařilo se především finančním titulům, které neudržely denní zisky. Komerční banka ubrala -0,42% na 834 Kč při nejvyšším denním objemu 60 mil. Kč. Erste Bank ztratila -0,34% na 756 Kč, Moneta Money Bank klesla o -0,20% k 76 Kč a Vig odevzdal mírných -0,09% na 577 Kč. Naopak dařilo se akciím O2 poté, co se objevila zpráva, že společnost téměř po dvou letech odkupovala vlastní akcie. Cme si polepšilo o 0,55% a ocenění se přiblížilo k 109 Kč. Čez zakončil s nepatným ziskem +0,10% nad 520 Kč. Celkový zobchodovaný objem necelých 200 mil. Kč byl značně podprůměrný, což bylo způsobeno i uzavřením zámořských trhů kvůli státnímu svátku.

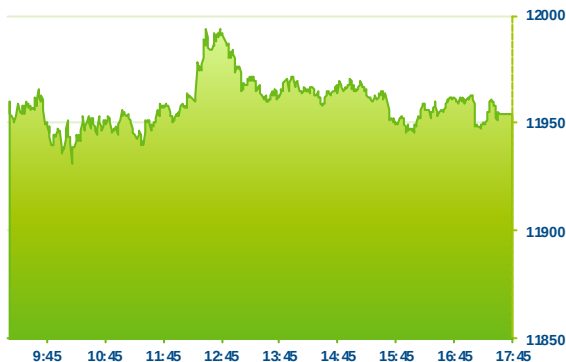
PX (předchozí den)



Německo

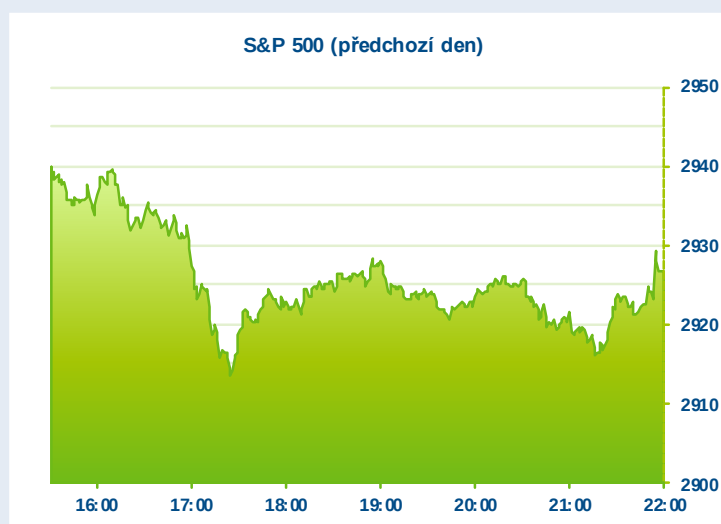
Na burze ve Frankfurtu si v první zářijový den připsala největší zisky energetická společnost RWE (+3,8 %), jejíž akcie posilovaly po zprávě americké investiční banky Goldman Sachs. Ta dnes oznámila, že WRE již nadále nemůže být ignorována jako hlavní dodavatel obnovitelné energie v kontextu blízké dohody s konkurenční společností E.ON a zopakovala své doporučení na buy a zároveň zvýšila cílovou cenu pro akcie RWE na 35 euro z předchozích 33 euro. Následovaly akcie Deutsche Börse (+2,7 %), které si připsaly slušné zisky po informaci, že možná dojde k nahrazení nemovitostní společností Unibail-Rodamco-Westfield v akciovém indexu Euro Stoxx 50 v tomhle měsíci. Naopak největší ztráty dnes zaznamenaly akcie Covestro (-1,4 %), Vonovia (-1,1 %) a Infineon Technologies (-0,9 %).

DAX (předchozí den)



USA

V USA se z důvodu oslav Svátku práce v pondělí neobchodovalo.



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).