

Očekávané události

Eurozóna:

16:00 Spotřebitelská důvěra (září - první, předběžný): očekávání trhu: -7,0, předchozí hodnota: -7,1

Akciový výhled

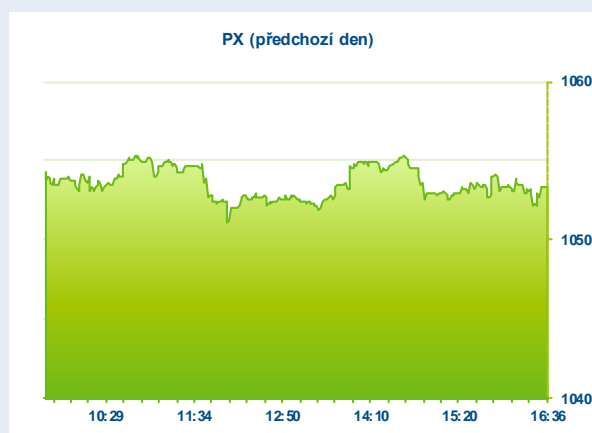
Futures naznačují na závěr týdne v Evropě klidnější otevření, s tendencí k nepatrnému oslabení. V průběhu uplynulého týdne prošla většina evropských indexů konsolidací nedávných růstů. Investoři nyní od měnových rozhodnutí centrálních bank přesunou svou pozornost zpět k vyjednávání kolem obchodní války mezi USA a Čínou. Asie přes noc registrovala menší růsty (výjimkou Indie +5% díky daň. Sčrtům). Celkově se nyní hlavní indexy nacházejí na úrovních, kde registrujeme určité střednědobé technické rezistence. Z toho může pramenit určité vyčkávání investorů, ale postupně by se mohla zvyšovat volatilita i aktivita. Pražská burza tento týden kromě úterý spíš posilovala. Index PX ve čtvrtek uzavíral na 1053 bodech (+0,3%). Mírný růst domácího trhu však jde hlavně na vrub díky lepším výkonům rakouských finančních titulů (VIG, Erste). Zde bychom však nyní krátkodobý prostor vzhůru příliš nespárovali. Domácí banky (KB, Moneta) byly zatím pod prodejním tlakem ze zahraničí, který na aktuálních úrovních obou titulů kompenzuje domácí poptávka. Na akciích KB kolem 810 Kč a Moneta poblíž 73,50 Kč bychom dále čekali zájem domácích investorů. U akcií ČEZ budeme sledovat území 520-515 Kč, kde by měl rovněž existovat nákupní zájem.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7909,5	0,17			
DJIA	27114	0,10			
S&P 500	3008,25	0,07			
DAX	12444	-0,09			
Euro Stoxx 50	3549	-0,08			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22079,09	0,16	2,07	3,33	-6,88
Shanghai Composite	3003,64	0,15	-0,32	2,79	9,83
Hang Seng	26465,47	-0,01	-2,28	-6,15	-3,42
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8182,88	0,07	-0,14	2,45	2,93
S&P 500	3006,79	0,00	-0,09	2,74	3,40
Dow Jones Ind. Avg.	27094,79	-0,19	-0,32	2,23	2,61
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1057	0,15	-0,14	-2,72	-6,10
EUR/CZK	25,891	0,01	0,32	4,04	7,85
USD/CZK	23,412	-0,16	0,14	1,20	1,33
USD/JPY	107,86	-0,13	-0,19	0,52	-4,11
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1507,3	0,52	0,96	7,87	24,92
Ropa	58,68	0,84	7,17	2,14	-16,48

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

Česká republika

Pozitivní sentiment na globálních akciových trzích se projevil i na pražské burze, která měřeno indexem PX přidala 0,32% na hodnotu 1 053. Na západoevropských burzách byl nejziskovější finanční sektor, což se v Praze projevilo růstem Erste Bank o 1,64% na 820 Kč a pojišťovna Vig se zvedla o 0,63% na 640 Kč. Avast prodloužil růstovou šňůru z tohoto týdne a dnes si polepšil o dalších 0,89% na 113 Kč. Tuzemské banky se vyvíjely smíšeně, když Moneta Money Bank odepsala -0,41% a Komerční banka stoupla o 0,37% na 814 Kč při nejvyšším denním objemu 130 mil. Kč. Popáté v řadě klesalo Cme a to dnes o -0,96%. Čez potom ztratil -0,57% na 520 Kč po zprávě, že bude muset energetická společnost zaplatit SŽDC 1,1 mld. Kč jako vratku za neodebranou energii plus úroky 200 mil. Kč.



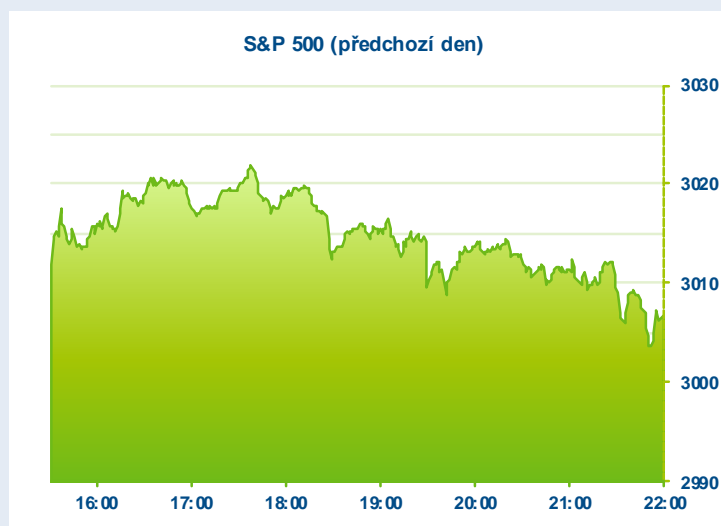
Německo

Německý index DAX končí čtvrtěční seanci růstem. Nejziskovějším sektorem je zdravotní péče (+1,33 %) a naopak s největší ztrátou končí informační technologie (-0,48 %). Mezi rostoucí tituly se řadí například Volkswagen (VOW3; +1,9 %). Dnes jsme informovali mimo jiné o tom, že Volkswagen a Porsche musí nazpět svolat okolo 227 tis vozů kvůli problémům s airbagy a jízdními pásy. Růstově končí také například akcie Deutsche Bank (DBK; +2,1 %). Ta převzala druhý největší fintech start-up Deposit Solutions. Stalo se tak několik měsíců po ohlášení významného restrukturalizačního plánu. Na opačné straně indexu uzavírá se ztrátou 5,3 % Wirecard AG (WDI).



USA

Akcie na Wall Street se dnes jen velice mírně přibližovaly svým historickým maximům. Hlavnímu širšímu akciovému indexu S&P 500 chybělo velice málo k pokoření nového historického maxima. Sentiment v zámoří již nebyl tak výrazný, jak tomu bylo v minulém týdnu. Hlavní akciové indexy hledaly svůj směr a zatím dočasně se mírně stabilizovaly. Lze se domnívat, že investoři očekávají podrobnější/nové informace ohledně dalšího vývoje v rámci obchodních sporů USA vs Čína. Cena ropy WTI se také stabilizovala. Nedávný útok na ropnou soustavu v Saudské Arábii měl sice velice pozitivní dopad na růst ceny ropy WTI, nicméně šlo jen o krátkodobý „boom“, který velice rychle pominul. Ropa WTI se obchodovala +0,35 %. Akcie těžařů a producentů ropy se vyvíjely smíšeně, Exxon Mobil Corp (XOM; -0,82 %), BP (BP; +0,35 %), popř. menší „kolega“ Nobel Energy (NBL) dokonce odepisuje výraznějších 4,02 %. Z jednotlivých sektorů indexu S&P 500 dnes nejvíce rostl sektor Zdravotní péče o 0,4 % následovaný sektorem Utilit (+0,4 %). Naopak nejvíce dnes odepsal sektor Průmyslu, který se obchodoval o 0,5 % níže. Z jednotlivých titulů stálo za povšimnutí skokové oslabení ceny akcií Seagate Technology (STX). Kvůli výraznému oslabení ceny akcií STX o 6,7 % byl tento titul nejhorší ze širšího akciového indexu S&P 500. Cena akcií STX se propadla po oznámení vedení ohledně dlouhodobé provozní marže, kterou očekávají ve výši 13 - 16 %. Akcionáři si tuto zprávu vynaložili negativně, a tak u STX převládají výprodeje. Z opačné strany výkonnostní škály tedy titulem s výrazně lepší výkonností (podle vývoje ceny akcií) byla společnost Cigna Corp (CI; +2,7 %). Akcie CI posílily na pozadí návrhu k urovnání hromadné žaloby, které připravilo vedení dané společnosti.



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 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).