

Očekávané události

Eurozóna:

10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (srpen): očekávání trhu: 5,1 %, předchozí hodnota: 5,2 %

USA:

14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (2Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 2,0 %, předchozí hodnota: 2,0 %

14:30 Osobní spotřeba (2Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 4,7 %, předchozí hodnota: 4,7 %

14:30 Deflátor HDP (2Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 2,4 %, předchozí hodnota: 2,4 %

14:30 Jádrový index výdajů na osobní spotřebu (q-q) (2Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 1,7 %, předchozí hodnota: 1,7 %

14:30 Velkoobchodní zásoby (m-m) (srpen - předběžný): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,2 %

14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (21. září): očekávání trhu: 212 tis., předchozí hodnota: 208 tis.

14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (14. září): očekávání trhu: 1666 tis., předchozí hodnota: 1661 tis.

15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (22. září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 62,7

16:00 Pokračující prodeje domů (m-m) (srpen): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: -2,5 %

17:00 Index výrobní aktivity kansaského FEDu (září): očekávání trhu: -4, předchozí hodnota: -6

Akciový výhled

Futures naznačují v Evropě stagnaci při čtvrtetním obchodování, uvidíme tedy, zdali se dnes podaří okolním indexům přerušit sérii poklesů. Wall Street včera téměř umazala propad ze začátku týdne, když SP500 přidal +0,6%. Z technického pohledu zmíněný index po odrazu z námi předpokládaného místa (cca 2960 bodů), nyní naznačil růstový protipohyb. Ten může mít více podob (vč. obchodování v krátkodobém mantinelu). V Evropě jsme včera ve druhé části dne sledovali zlepšený výkon bankovního sektoru, který zatím ještě nenašel pevnou půdu pod nohama, ale náznak tam byl. Erste v Praze včera propadla pod 780 Kč (-3%) a dnes se měla pokusit část poklesu umazat. Zajímavé bude sledovat obchodování na domácích bankách, které nabízejí ještě zajímavější ceny (KB 795 Kč) a Moneta (72 Kč na dohled) než na začátku týdne. Celkově by neměl domácí index dále ztrácet.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7799,5	-0,27			
DJIA	26928	-0,11			
S&P 500	2982,25	-0,13			
DAX	12216,5	-0,02			
Euro Stoxx 50	3492	-0,03			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22048,24	0,13	0,09	3,90	-8,02
Shanghai Composite	2934,25	-0,72	-1,01	-0,89	6,27
Hang Seng	25959,72	0,06	-3,02	-7,95	-5,65
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8077,38	1,05	-1,22	2,44	0,87
S&P 500	2984,87	0,62	-0,73	2,31	2,38
Dow Jones Ind. Avg.	26970,71	0,61	-0,65	1,59	1,81
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0951	0,09	-0,81	-3,67	-6,70
EUR/CZK	25,767	0,03	0,32	5,15	7,74
USD/CZK	23,522	-0,08	-0,47	1,29	0,51
USD/JPY	107,64	-0,11	-0,33	-0,13	-4,51
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1508,8	0,25	0,62	6,86	26,32
Ropa	56,2	-0,21	-3,44	-5,55	-21,31

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

Česká republika

Západoevropské akciové trhy se dnes ponořily do záporného teritoria poté, co americká Sněmovna zahájí proces žaloby na prezidenta Donalda Trumpa s možností jeho odvolání, což přináší další nejistoty pro globální ekonomiku, která již trpí obchodními spory a celosvětovým zpomalením růstu. Pod tlak se tak dostala i pražská burza a měřeno indexem PX odepsala -1,58% na hodnotu 1 031. Podobně jako včera se nedařilo především finančním emisím. Erste Bank padla o -2,99% na 777 Kč a pojišťovna Vig klesla o -2,32% na 610 Kč. Moneta Money Bank potom ztratila -0,62% s oceněním blížícím se k 72 Kč při největším denním objemu 124 mil. Kč. Komerční banka po prolomení hranice podpory u 810 Kč ubrala -1,85% na 795 Kč což jsou nejnižší úrovně od roku 2013. Čez si pohoršil o -0,58% na 517 Kč. Naopak po včerejší zprávě, že investiční skupina PPF zůstala finálním zájemcem o Cme, posílily tyto akcie o dalších 2,2% na 111 Kč a jsou v korunovém vyjádření nejvýše od roku 2013.

PX (předchozí den)



Německo

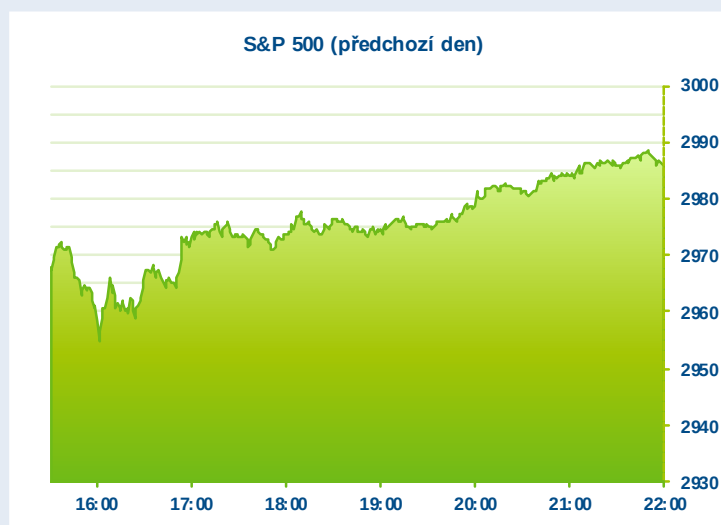
Index DAX odepsal 0,59 % na 12234,18 b. Evropským akcím dnes nepřál politický vývoj na obou stranách Atlantického oceánu. Spojené státy žijí „kauzou Ukrajina“, kvůli které chtějí Demokráté odvolat prezidenta Trumpa. Ten dnes zveřejnil přepis rozhovoru se svým ukrajinským protějškem, ve kterém ho Trump vyzval k vyšetřování syna svého politického oponenta. K našemu večeru Trump tweetnul, že dohoda s Čínou může být blíže, než si lidé myslí. V Evropě hrála prim britská politika a možné předčasné volby. Německý DAX dnes klesl až o 1,3 % níže, aby uzavřel se ztrátou jen 0,6 %. Z jednotlivých akcií stojí za zmínku průmyslová skupina Continental, která dnes vydala tiskovou zprávu se suchým nadpisem „Continental posílí svou dlouhodobou konkurenceschopnost a bude proaktivně formovat budoucnost dopravy“. Z dalšího textu však vyplývá, že se společnost chystá uzavřít nejméně 6 továren a „změny“ se dotknou až 20 tis. pracovníků. Zajímavá jsou také slova ředitele o „vznikající krizi automobilového průmyslu“.

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie navzdory slabšímu openu uzavřely se solidními zisky. Úvodní ztráty jim pomohl vymazat tweet amerického prezidenta Trumpa, ve kterém naznačil možnou obchodní dohodu s Čínou. Během seance pak zisky dále postupně navyšovaly. Hlavní akciové indexy uzavřely se ziskem 0,6 – 1,1%. Dařilo se zejména informačním technologiím (+1,3%) a telekomunikacím (+1,2%). Z nákupní nálady nedokázaly těžit zdravotnické společnosti (-0,5%) a reality (-0,1%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl nezávislý těžář ropy a zemního plynu Marathon Petroleum Corp. (MPC +8,5%). Za růstem ceny jeho akcií stojí obnovený tlak fondu Elliot Management na rozdělení společnosti na tři nezávislé části. Opačným směrem zamířil provozovatel infrastruktury pro bezdrátovou komunikaci SBA Communications Corp. (SBAC -3,4%). Na komoditních trzích vládla červená barva. Pokles napětí v mezinárodním obchodě provázal propad vzácných kovů (zlato -1,8%, stříbro -3,7%). Oslabila rovněž ropa (-1,3%), klesá také pšenice (-0,9%) nebo sója (-0,6%). Mírně naopak rostla měď (+0,2%).



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).