

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 HDP (q-q) (2Q - předběžný): očekávání trhu: -8,4 %, předchozí hodnota: -8,4 %
- 09:00 HDP (y-y) (2Q - předběžný): očekávání trhu: -10,7 %, předchozí hodnota: -10,7 %
- 09:30 HSBC Index nákupních manažerů ve výrobě PMI (srpen): očekávání trhu: 49,4, předchozí hodnota: 47,0
- 14:00 Balance státního rozpočtu (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -205,1 mld.

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů Markit/BME (srpen - konečný): očekávání trhu: 53,0, předchozí hodnota: 53,0
- 09:55 Změna počtu nezaměstnaných (srpen): očekávání trhu: -2,0 tis., předchozí hodnota: -18,0 tis.

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (srpen - konečný): očekávání trhu: 51,7, předchozí hodnota: 51,7
- 11:00 Míra nezaměstnanosti (červenec): očekávání trhu: 8,0 %, předchozí hodnota: 7,8 %
- 11:00 CPI (m-m) (srpen - předběžný): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: -0,4 %
- 11:00 CPI odhad (y-y) (srpen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 11:00 CPI jádrový (y-y) (srpen - předběžný): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: 1,2 %

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů Markit (srpen - konečný): očekávání trhu: 53,6, předchozí hodnota: 53,6
- 16:00 ISM ve výrobě (srpen): očekávání trhu: 54,6, předchozí hodnota: 54,2
- 16:00 Cenový index ISM (srpen): očekávání trhu: 54,3, předchozí hodnota: 53,2
- 16:00 Stavební výdaje (m-m) (červenec): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: -0,7 %

Akciový výhled

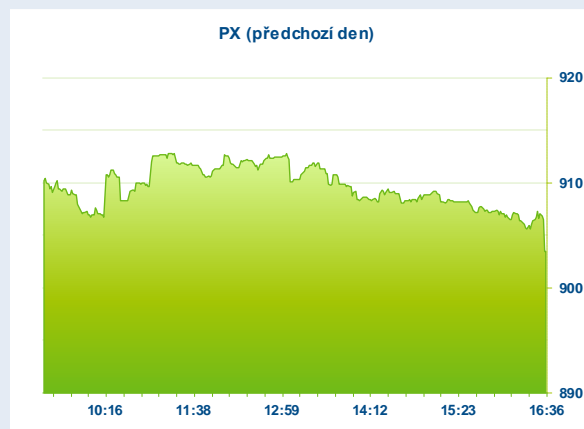
Evropské akcie by měly zahájit úterní obchodování se zisky. Dle futures kolem +0,7%. Pokusí se tak napravit včerejší nepovedený závěr (např. DAX -0,7%). Americké akcie se včera vyvíjely smíšeně, index SP500 ztratil -0,2%, zatímco Nasdaq díky několika titulům poskočil na nová maxima. Každopádně americký index SP500 (+7%) za sebou má nejlepší srpen od roku 1986... Bohužel silný srpen bývá následován slabším zářím. V Evropě měly v pondělí především slabý závěr bankovní tituly (např. DBK -3,8%), těžko říci zdali to souviselo pouze s technickými faktory nebo s koncem měsíce (úprava portfolií). Každopádně dnes v úvodu by měly část propadu zkorigovat. Erste uzavírala ve Vídni u 535 Kč, tedy u dolního kanálu z posledních dní. Podobně akcie KB se nacházejí u dolního mantinelu na 530 Kč. Od úrovně 450 Kč se bude snažit zvednout také ČEZ.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12181,25	0,56			
DJIA	28473	0,20			
S&P 500	3506,75	0,22			
DAX	13001	0,58			
Euro Stoxx 50	3285	0,61			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23138,07	-0,01	0,67	5,77	11,76
Shanghai Composite	3395,50	-0,01	0,30	19,05	17,65
Hang Seng	25194,68	0,07	-1,47	9,65	-2,13
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11775,46	0,68	3,48	24,08	47,88
S&P 500	3500,31	-0,22	2,01	14,98	19,61
Dow Jones Ind. Avg.	28430,05	-0,78	0,43	12,00	7,68
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1982	0,39	1,26	7,28	9,27
EUR/CZK	26,222	-0,11	-1,00	-7,94	-7,26
USD/CZK	21,884	-0,46	0,27	-1,30	1,29
USD/JPY	105,73	-0,15	-0,59	-2,70	-0,45
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1986,2	0,80	3,85	14,88	28,18
Ropa	43,33	1,00	-0,71	16,95	-19,38

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

Česká republika

Pražská burza neudržela denní zisky a nakonec oslabila o -0,51% na hodnotu 903. Hlavní prodejní objednávky dorazily na trh v závěrečné aukci, což bylo způsobeno poslední obchodní seancí v měsíci. Zobchodované objemy stouply taktéž až v závěrečné aukci a přiblížily se celkově k 500 mil. Kč. Pod prodejním tlakem byla především Komerční banka, když klesla o -2,57% na 530 Kč. Nedařilo se taktéž Erste Bank se ztrátou -0,98% na 543 Kč. Avast se dnes v Londýně neobchodoval kvůli svátku a na našem trhu odepsal -0,68% pod 160 Kč. Z menších emisí klesla Kofola o -0,89% na 222 Kč. Naopak se ziskem 1,82% uzavřel Pegas, který dnes nečekaně reportoval výsledky za první pololetí 2020. Se ziskem zakončilo taktéž Cme a to 1,41% s oceněním nad 93 Kč.



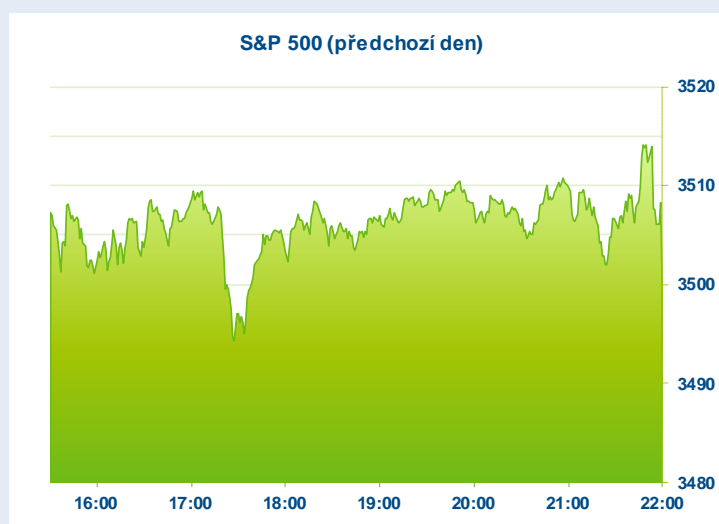
Německo

Německý DAX se zpočátku obchodního dne pohyboval spíše v pásmu, odpoledne ale začal klesat a na závěr seance si připsal ztrátu 0,84 %. Obecně se dnes nedařilo akciím z finančního a průmyslového sektoru. V čele tohoto poklesu stála německá banka Deutsche Bank (DB -2,7 %) a pojišťovna Allianz (-2,2 %). V zelených číslech naopak uzavřela automobilka BMW (BMW +1,3 %), výrobce stavebního materiálu HeidelbergCement (HEI +1,1 %) a výrobce léčiv a zemědělských produktů Bayer (BAYN +1 %).



USA

Většina americký akcií dnes padala poté, co Čína opět „házela klacky pod nohy“ americkým společnostem, jež chtějí koupit známou zábavnou sociální síť TikTok. Centrální banky přehodnocovaly své stimulační činnosti jakožto potlačení dopadů kvůli probíhající pandemii koronaviru a mírně tím znervóznily investory. Americký dolar dnes na páru s českou korunou posílil o 0,4 % a stále se držel blízko silné technické podpory u hodnoty 22 USDCZK. Výraznější pohyb jsme pozorovali na měnovém páru eura k české koruně. Euro posílilo +0,59 % na hodnotu EURCZK 26,24. Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí růstu ceny akcií společnosti Advanced Micro Devices (AMD; +7,7 %) poté, co vedení oznámilo dílčí úspěchy v oblasti vývoje procesorových čipů do osobních počítačů. Dále několik posledních recenzí na nový čip AMD Ryzen, též vyznívaly velice optimisticky a díky jemu by i nadále mělo AMD zvyšovat svůj tržní podíl v dané oblasti



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 probíhajícím 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).