

### Očekávané události

#### Česká republika:

- 10:00 Devizové rezervy (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$157,8 mld.

#### USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (4. září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,0 %
- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (červenec): očekávání trhu: 6000, předchozí hodnota: 5889

### Akciový výhled

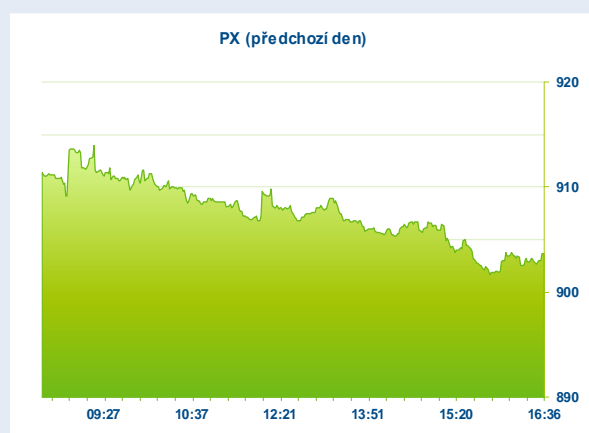
V zámoří včera pokračovaly výprodeje, červenal se především technologický sektor (NASDAQ -4,8%). Index SP500 propadl -2,8% na 3332 bodů (-2,8%). U zmíněného indexu nyní budeme sledovat, zdali se mu podaří zformovat případné krátkodobé dno poblíž úrovně 3300 bodů, kde bychom čekali technickou podporu. Asie přes noc oslabilo umírněně, Japonsko -0,9%, Čína -1,4%. Evropské akcie budou dle indikací futures otvírat s menším poklesem kolem -0,2%. Okolní indexy přitom včera ztrácely do -1%. Pražská burza uzavřela v úterý se ztrátou -0,6% na 1753 bodech. Pro domácí trh by mělo platit, že investoři v posledních dnech zvýhodňují tzv. cyklické tituly. Prodejní tlak se týká především technologického sektoru. Tzn. ztrácet by mohl ještě Avast. Včera se ovšem nedařilo ani bankám, když mírná nervozita panuje před zítřejším zasedáním ECB (nedá se vyloučit výhledově další snížení sazeb). Erste se tak v úterý v závěru obchodovala pod 540 Kč (-1,6%), ztrácela i Moneta (-1,6%). Zde tedy bude jasněji až zítra v odpoledních hodinách.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11090	0,27			
DJIA	27427	-0,36			
S&P 500	3329,75	-0,17			
DAX	12901,5	-0,61			
Euro Stoxx 50	3248	-0,61			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23032,54	-1,04	0,59	0,41	9,79
Shanghai Composite	3273,35	-1,30	-2,76	12,89	10,56
Hang Seng	24387,37	-0,96	-2,23	-0,62	-7,74
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10847,69	-4,11	-7,88	9,30	33,87
S&P 500	3331,84	-2,78	-4,81	3,08	11,86
Dow Jones Ind. Avg.	27500,89	-2,25	-3,27	-0,26	2,62
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1766	-0,11	-0,73	3,49	6,55
EUR/CZK	26,49	-0,05	1,45	-3,49	-3,80
USD/CZK	22,518	0,11	0,67	-0,20	2,51
USD/JPY	105,84	-0,16	-0,33	-1,18	-1,58
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1925,7	-0,49	-2,29	12,25	29,01
Ropa	36,92	-0,73	-14,35	-7,24	-35,59

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

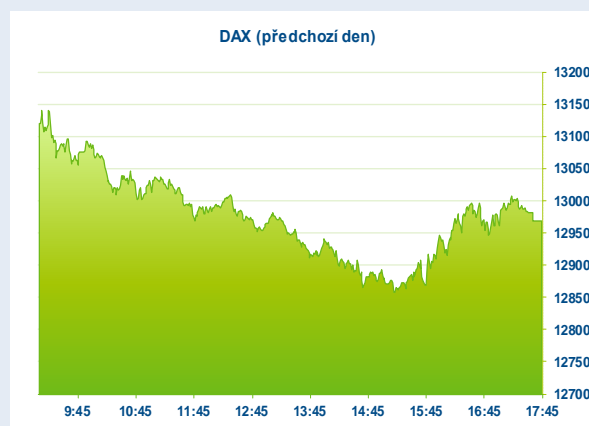
### Česká republika

Pražská burza dnes umazala většinu včerejších zisků, když měřeno indexem PX odepsala -0,61 % na hodnotu 903. Stalo se tak poté, co zámořské trhy po prodlouženém víkendu zahájily hlubokým poklesem a nedařilo se ani západoevropským burzám. Největší ztráty registrovaly Erste Bank (536 Kč -1,61 %) a Moneta Money Bank (54 Kč -1,64 %). Akcie O2 potom oslabily o -0,90 % na 220 Kč. Méně oslabil Avast a to -0,43 % k 163 Kč a Čez ubral -0,22 % na 448 Kč. Naopak Pegas navýšil včerejší více jak 10% růst o dalších +1,08 % na 750 Kč. Pojišťovna Vig zakončila bez výraznější změny na 551 Kč (+0,18 %) a Komerční banka stagnovala na 530 Kč.



### Německo

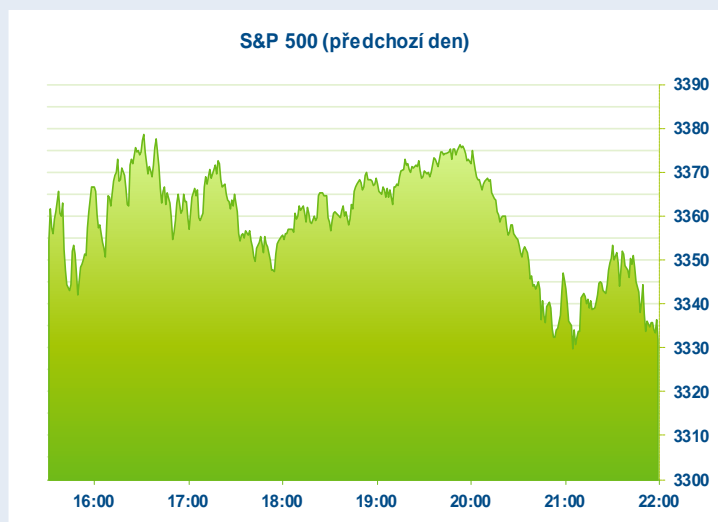
Index DAX od počátku obchodního dne postupně klesal. V posledních hodinách obchodního dne se mu podařilo posílit, kompletně však své ztráty nesmazal a končí tak poklesem o 1,01 %. Z jednotlivých titulů si nejlépe vedl výrobce stavebních materiálů HeidelbergCement (+2,2 %) a společnost Deutsche Post (+1,9 %), ve které americká investiční korporace BlackRock nepatrně snížila podíl na hlasovacích právech z 5,19 % na 5,16 %. Nejvíce klesly ceny akcií společností Linde PLC (-2,5 %), SAP (-2,4 %) a Deutsche Bank (-2,3 %). Spotřební sektor, který se udržel na kladné nule, si vedl ze všech sektorů nejlépe. Nejhůře dopadly IT sektor (-2,34 %) a finanční sektor (-1,32 %).



## USA

Zámořské akcie uzavřely dnešní obchodní seanci na nejnižších hodnotách za poslední čtyři týdny. Již třetí den prudce oslabovaly technologické tituly, které nejvíce těžily z předchozích růstů. Kompozitní NASDAQ tak za poslední tři dny ztratil již cca 10 %. Hlavní akciové indexy uzavřely se ztrátou 2,3 (DJIA) – 4,1 (NASDAQ)%. Nedařilo se zejména informačním technologiím (-4,6 %), díky padající ropě energetickému sektoru (-3,7 %) a finančním společnostem (-2,6 %). Prodejnímu tlaku nejméně podléhaly utility (-0,6 %), reality (-1,3 %) a zdravotnické podniky (-1,7 %). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedl těžář ropy a zemního plynu Apache Corp. (APA -11 %), který podobně jako řada dalších těžářů ztrácel díky propadu ceny ropy a zemního plynu. Opačným směrem zamířila automobilka General Motors (GM +7,9 %). Firma dnes oznámila získání 11% podílu v americké společnosti Nikola (NKLA +49 %), která se zabývá vývojem a výrobou bezemisních automobilů poháněných elektřinou či vodíkem. Společnosti General Motors a Nikola uzavřely partnerství o vývoji nového modelu pick-upu s názvem Badger, který má automobilka Nikola uvést na trh na konci roku 2022. Opačným směrem než Nikola zamířila Tesla (TSLA -21 %). Akcie výrobce elektromobilů strádají poté, co nebyly zařazeny do báze indexu SP500. Obchodování na komoditních trzích dnes probíhalo ve znamení výrazných cenových pohybů. Na jedné straně prudce padala již zmiňovaná ropa (-7,3 %) a zemní plyn (-8,5 %). Nedařilo se ani pšenici (-1,0 %) nebo mědi (-1,5 %). Rostla naopak kukuřice (+1,0 %) a sója (+0,6 %).

S&P 500 (předchozí den)



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).