

Očekávané události

USA:

- 14:30 CPI (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,6 %
14:30 Jádrový CPI (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,6 %

Akciový výhled

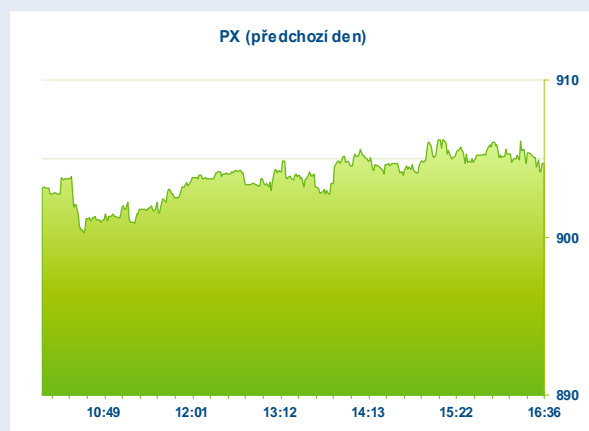
Wall Street prošla ve čtvrtek volatilním vývojem, když úvodní růsty „vyměnila“ za slušné poklesy. Indexy nakonec ztratily kolem -2%. Index SP500 dobrzdil svůj propad kolem úrovně 3300 bodů, kdy zatím našel krátkodobé dno i počátkem týdne. Aktuálně zámořské futures rostou +0,7%. Snad i proto se Asie přes noc obchodovala v kladných číslech, rostlo Japonsko +0,7% i Čína (+0,3%). Evropské akcie se volatilním vývojem na Wall Street zdá se nenechají rovněž příliš nakazit a alespoň v úvodu dle futures otevrou s umírněnými ztrátami kolem -0,2%. Včera zasedala ECB a podle očekávání ponekala sazby beze změny, její komentáře byly spíše „jestřábi“ povahy, kromě růstu kurzu Eura to pomohlo také bankovnímu sektoru. V Praze z toho nejvíce vytěžila Erste, která se obchodovala nad úrovní 550 Kč (+2,2%). Dnes bychom na domácím trhu čekali spíše vyčkávání, hlavní tituly sice nabízejí zajímavé ceny (ČEZ, KB...), ale sentiment v zahraničí zůstává křehký.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11292	1,02			
DJIA	27688	0,52			
S&P 500	3364,25	0,71			
DAX	13180	-0,28			
Euro Stoxx 50	3306	-0,27			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23406,49	0,74	-0,98	0,48	8,62
Shanghai Composite	3259,34	0,76	-4,44	9,89	7,07
Hang Seng	24459,72	0,60	-2,78	-2,94	-8,88
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10919,59	-1,99	-9,43	8,97	35,07
S&P 500	3339,19	-1,76	-6,75	4,67	12,08
Dow Jones Ind. Avg.	27534,58	-1,45	-5,38	2,02	2,32
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1837	0,20	-0,02	5,17	7,01
EUR/CZK	26,565	-0,10	0,47	-5,36	-3,90
USD/CZK	22,44	-0,24	0,43	-0,58	2,85
USD/JPY	106,16	0,03	-0,07	-1,10	-1,79
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1943,7	-0,63	0,70	12,22	29,51
Ropa	37,58	-0,21	-9,97	2,88	-31,77

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

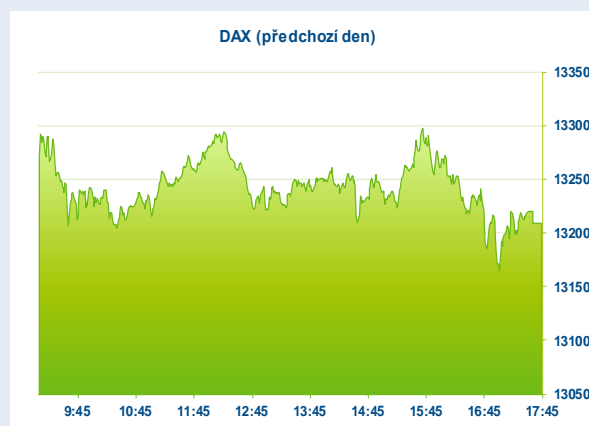
Česká republika

Pražská burza ve čtvrtek mírně rostla, když index PXTR přidal +0,6% na 1758 bodů. Tahounem byla Erste, která současně při nejvyšším objemu dne (157 mil. Kč) posílila nad 550 Kč. Společně s Erste se dařilo bankovnímu sektoru v Evropě, který těžil z mírně jestřábího tónu, jež zazněl na zasedání ECB. Akcie Komerční banky posílily na 526 Kč (+1,15%) a Moneta se obchodovala poblíž 53,60 Kč (+0,2%). Nákupní pokyn byl patrný na akciích Philip Morris ČR (+0,7%), které posílily na 13700Kč. Akcie ČEZu zůstaly pod 450 Kč (+0,2%), alespoň neoslabovaly... Vybírání zisků převažovalo u společnosti Avast (-0,7%).



Německo

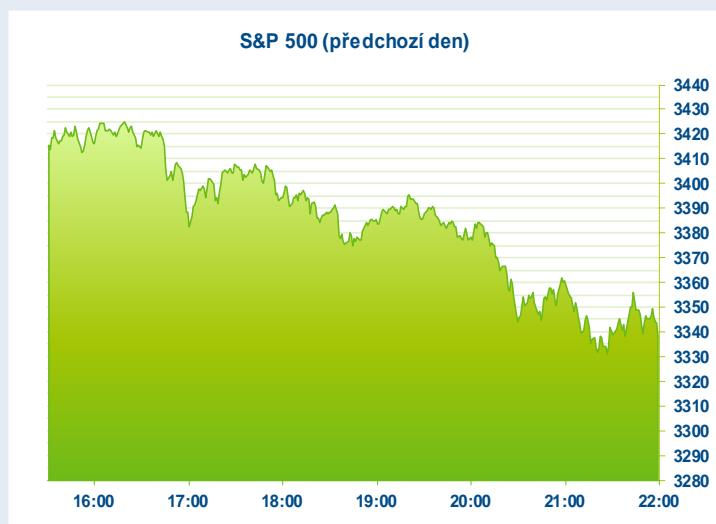
Evropský trh dnes poháněly akcie spotřebního sektoru a zboží. Nejvýkonnější titul byla dnes chemická společnost Henkel (HEN3 +3,7 %), dále pak Adidas (ADS +2,2 %) a Continental (CON +1,6 %), která získala od německé banky Berenberg doporučení „hold“ a upravila cílovou cenu na 95 EUR. Nejslabší titul byla finanční společnost Munich Re, které analytik Bryan Garnier & Co snížil doporučení na „neutral“, dříve „buy“ a cílovou cenu stanovil na 260 EUR. Nedařilo se také akciím společnosti Covestro (1COV -2,3 %) a Bayer (BAYN -0,9 %). Dnes proběhlo zasedání ECB. Rozhodovalo se mimo jiné o úrokových sazbách, které zůstaly nezměněné. Prezidentka ECB, Christine Lagarde uvedla, že rostoucí Euro musí být pod dohledem pro jeho dopad na ceny, avšak nijak nedala najevo potřebu přizpůsobit tomu měnovou politiku. Euro vzrostlo nejvíce za více než týden.



USA

Americké indexy po počátečních růstech zhruba v polovině seance přetočily do záporu, kde setrvávají doposud. Výjimkou je Nasdaq, který se drží mírně v kladných číslech. Za podprůměrného objemu dnes hrají největší roli obnovené obavy z tenzí ohledně Brexitu, kde se vyostřuje spor mezi EU a GB kvůli zákonu o mezinárodním trhu, který prý porušuje dohodnuté brexitové podmínky. Negativní sentiment podpořily horší makrodata z trhu práce. Celkem se daří sektoru zbytné spotřeby. Naopak s poklesem ceny ropy a plynu na komoditních burzách oslabují energetické firmy.

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).