

Očekávané události

Německo:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (září): očekávání trhu: 69,5, předchozí hodnota: 71,5
- 11:00 Průzkum ZEW - index současných podmínek (září): očekávání trhu: -72,0, předchozí hodnota: -81,3

Eurozóna:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 64,0

USA:

- 14:30 Newyorský výrobní index (září): očekávání trhu: 44018, předchozí hodnota: 44015
- 14:30 Index importních cen (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,7 %
- 14:30 Index importních cen (y-y) (srpen): očekávání trhu: -2,1 %, předchozí hodnota: -3,3 %
- 14:30 Index exportních cen (y-y) (srpen): očekávání trhu: -3,2 %, předchozí hodnota: -4,4 %
- 15:15 Průmyslová produkce (m-m) (srpen): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: 3,0 %
- 15:15 Využití kapacit (srpen): očekávání trhu: 71,4 %, předchozí hodnota: 70,6 %

Akciový výhled

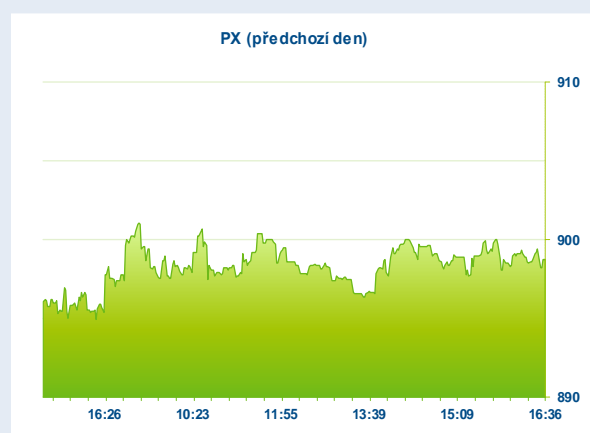
Akciové trhy vstoupily do nového týdne smíšeně. Evropa většinou stagnovala, zatímco Wall Street nakonec zakončila růstem. Index SP500 v pondělí přidal +1,3% na 3384 bodů. Asie se v noci obchodovala smíšeně, když oslabilo Japonsko (-0,6%) a mírně rostla Čína (+0,2%). Srpnová data ohledně maloobchodních tržeb i průmyslové výroby v Číně přitom překonaly odhady trhu. Evropské futures dnes naznačují start indexů bez větších změn. V zámoří budeme sledovat další pohyb indexu SP500, který se po růstu dostal k důležité rezistenci kolem 3400 bodů (+-20 bodů). Evropský bankovní sektor (+0,8%) včera překonal zbytek trhu, když napomohly spekulace ohledně možné fúze mezi UBS a Credit Suisse ve Švýcarsku. V Praze se tak Erste přiblížila úrovni 550 Kč (+0,4%), se kterou tento titul ale zatím jen „zápasí“. Naopak domácí banky KB (-0,6%) a Moneta (-1,3%) ztrácely. Celkově index PXTR včera uzavíral s nepatrnými zisky +0,1% na 1746 bodech. Ani dnes nečekáme větší aktivitu či pohyby. Po zavření trhu reportuje výsledky za uplynulé čtvrtletí Kofola.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11330	0,44			
DJIA	28115	0,44			
S&P 500	3396,5	0,41			
DAX	13207,5	0,06			
Euro Stoxx 50	3318	-0,03			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23454,89	-0,44	2,03	5,62	7,14
Shanghai Composite	3289,92	0,34	-0,42	12,30	8,17
Hang Seng	24744,01	0,42	0,21	1,39	-9,92
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11056,65	1,87	-2,27	15,31	35,22
S&P 500	3383,54	1,27	-1,27	11,25	12,51
Dow Jones Ind. Avg.	27993,33	1,18	-0,50	9,33	2,84
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1887	0,16	0,93	5,55	8,07
EUR/CZK	26,638	0,00	-0,39	-5,04	-4,66
USD/CZK	22,41	-0,26	0,51	0,18	3,06
USD/JPY	105,64	-0,08	-0,35	-1,57	-2,29
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1968,5	0,71	1,73	13,69	30,81
Ropa	37,59	0,08	1,08	-2,74	-40,02

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

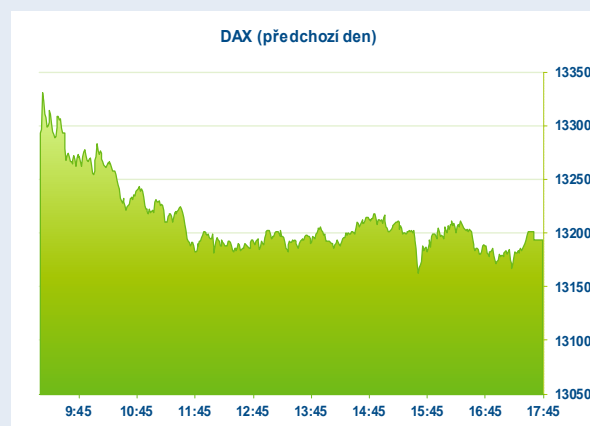
Česká republika

Pražská burza se v průběhu dnešní seance pohybovala v blízkosti pátečního závěru, aby nakonec zakončila s mírným ziskem 0,10% na 898 bodech. Taktéž západoevropské trhy dnes hledaly směr dalšího vývoje. Největší zisk registrovala pojišťovna Vig s přírůstkem 1,81 % na 564 Kč. Čez potom si polepšil o 0,45 % na 449 Kč a Erste Bank se zvedla o 0,37 % na 547 Kč. Avast zakončil bez výraznější změny na 157 Kč. Naopak nedařilo se tuzemským bankám, když Moneta Money Bank padla o -1,30 % k 53 Kč a Komerční Banka odevzdala -0,57 % na 521 Kč. Aktivita na trhu byla velice podprůměrná se zobchodovaným objemem u 160 mil. Kč.



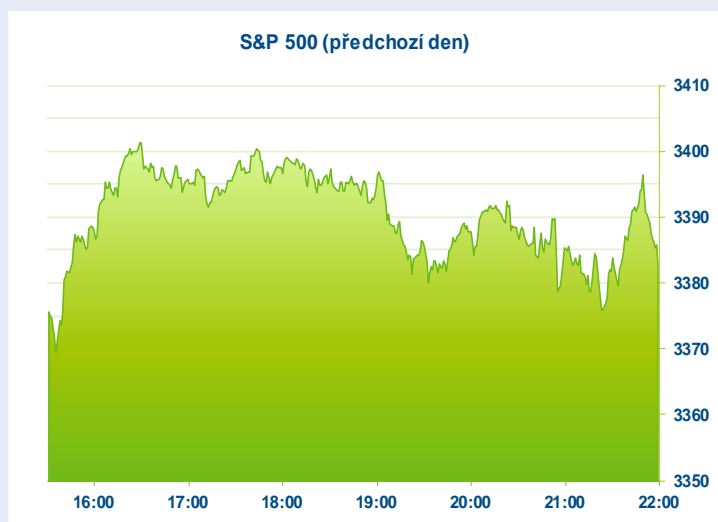
Německo

Německá burza dnes uzavřela na záporné nule. Index DAX se začal obchodovat se ziskem téměř 1 %, nicméně během dne se tento zisk vymazal a index nakonec zavřel těsně pod nulou. Mezi nejvýkonnější tituly se dnes řadí akcie technologické společnosti Infineon Technologies (IFX +3,1 %), výrobce automobilových součástí Continental (CON +2,5 %) a chemický výrobce Covestro (ICOV +1,7 %). Mezi nejvíce ztrátové tituly se dnes řadí akcie společnosti Deutsche Wohnen (DWNI -3,8 %), která dnes oznámila ukončení zpětného odkupu akcií. Ten společnost zahájila 15. listopadu 2019 a ukončení je plánováno na 30. října letošního roku. Dále ztrácely akcie společností RWE (RWE -1,5 %) a Deutsche Boerse (DB1 -1,2 %).



USA

Zámořské akcie dnes celkem slušně posilovaly poté, co se objevila známka pokroku k vyvinutí účinné a komerčně využitelné vakcíně proti koronaviru. Společně s indexem S&P 500 obdobně posilovaly i jeho „kolegové“ bluechipový DJIA o 1,18 % a technologický Nasdaq o 1,87 %. Po velice volatilním minulém týdnu se tak akcie v USA opět výrazněji vydaly severním směrem. Zajímavý pohyb jsme pozorovaly na měnovém páru eura k české koruně. Euro dnes posílilo pouze o 0,2 % na hodnotu 26,62 EURCZK, nicméně za poslední cca měsíc euro připsalo více než půl koruny na jedno euro. Dnešním pohybem se tak euro na měnovém páru EURCZK dostalo na své 2měsíční maximum. Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí zajímavého posílení ceny akcií u technologické společnosti Oracle (ORCL; +4,46 %), jež se po skokovém posílení dostaly na svá nová historická maxima. Po dlouhých jednáních a negativního přístupu čínských státních elit se společnosti ORCL povedlo vyhrát souboj s Microsoftem (MSFT, +0,58 %) o částečné převzetí čínské společnosti Tik Tok. ORCL by měl získat operace Tik Toku v Austrálii, USA, Kanadě a též na Novém Zélandu. Nově vzniklé ústředí Tik Toku nejspíš bude v USA a mělo by vytvořit až 20 000 pracovních míst. Trump na sebe nenechal dlouho čekat a sdělil jaké vidí problémy pro národní bezpečnost při spolupráci se známou čínskou společností. Tik Tok obratně reagoval a předložil návrh ORCL a také Ministerstvu financí v USA jak zabezpečit otázku národní bezpečnosti. Konečný termín, kdy by měla být stvrzena dohoda všemi zúčastněnými stranami je prozatím stanoven na 20. září 2020.



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 (SEC).