

Očekávané události

Eurozóna:

- 10:00 Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 20,7 mld.

USA:

- 14:30 Běžný účet platební bilance (2Q): očekávání trhu: -\$160,0 mld., předchozí hodnota: -\$104,2 mld.
- 16:00 Index předstihových ukazatelů (srpen): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: 1,4 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (září - předběžný): očekávání trhu: 75,0, předchozí hodnota: 74,1

Akciový výhled

Futures naznačují v závěru týdne pro akciové trhy stabilní otevření s tendencí k růstu. Asie dnes uzavřela první růstový týden za září, nejvíce se dnes dařilo trhům v Číně (+1,1%). Wall Street včera ještě ztrácela, index SP500 (-0,8%) však našel podporu u 50 denního klouzavého průměru (3340 bodů). Tento týden tak alespoň na hlavních trzích sledujeme známky pokusu o konsolidaci po předchozích poklesech. Zdali se nakonec růsty v zámoří skutečně objeví, nyní zřejmě závisí na dohodě mezi republikány a demokraty ohledně fiskálních stimulů. V Evropě se pro změnu řeší brexit, údajně bylo dosaženo mírného pokroku v jednáních. Index PXTR v Praze včera zaznamenal třetí pokles v řadě, ztráta -1,1% na indexu byla největší od půlky srpna. Dnes budeme sledovat, zdali se domácímu trhu podaří dotáhnout zpět k úrovni 1730 bodů (aktuálně 1717 bodů). Šanci růst by mohly mít akcie ČEZu, které včera uzavíraly na 445,50 Kč (-1%). Komodity zaznamenaly v posledních dnech růst. Banky by se mohly na aktuálních úrovních stabilizovat, KB s podporou u 500 Kč a Moneta případně blíže k 50 Kč. Případná výplata dividend v příštím roce, bude následovat až po konzultacích s ČNB, která následovat po konci vládních opatření na podporu ekonomiky.

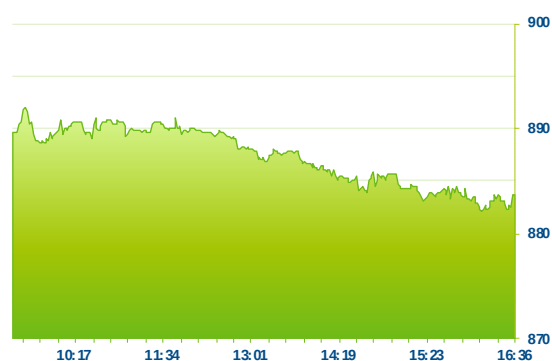
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11156	0,60			
DJIA	27922	-0,06			
S&P 500	3365,5	0,12			
DAX	13229	0,03			
Euro Stoxx 50	3319	-0,06			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23360,3	0,18	0,36	3,85	5,99
Shanghai Composite	3328,34	1,77	1,10	11,40	9,82
Hang Seng	24475,6	0,55	0,11	-0,57	-9,14
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10910,28	-1,27	-0,09	10,09	33,28
S&P 500	3357,01	-0,84	0,53	7,82	11,69
Dow Jones Ind. Avg.	27901,98	-0,47	1,33	6,82	2,92
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1856	0,08	0,10	6,10	7,40
EUR/CZK	26,711	0,04	0,48	-5,52	-3,94
USD/CZK	22,524	-0,06	0,54	0,26	3,17
USD/JPY	104,78	0,05	-1,30	-1,97	-3,00
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1951,1	0,50	0,60	11,68	30,12
Ropa	41,53	0,75	10,31	4,27	-28,63

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

Česká republika

V reakci na včerejší zasedání Fedu, se dnes globální akciové trhy ponořily do záporného teritoria, když určitým zklamáním bylo, že centrální bankéři nepřidali další stimuly. V negativním sentimentu převládaly prodejní pokyny i na pražské burze a index PX nakonec oslabil o -1,11% na hodnotu 883. Ztráty registrovala většina titulů na burze. Největší pokles z finančního sektoru zaznamenala pojišťovna Vig a to -1,78% na 552 Kč. Erste Bank potom odepsala -1,03% na 536 Kč, Moneta Money Bank ubrala -0,75% se závěrem pod 53 Kč a Komerční banka zakončila slabší o -0,98% na 505 Kč. Čez klesl o -1% na 445 Kč a Avast spadl o -1,92% na 153 Kč. Kofola redukovala včerejší povýsledkový nárůst o -1,31% na 226 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

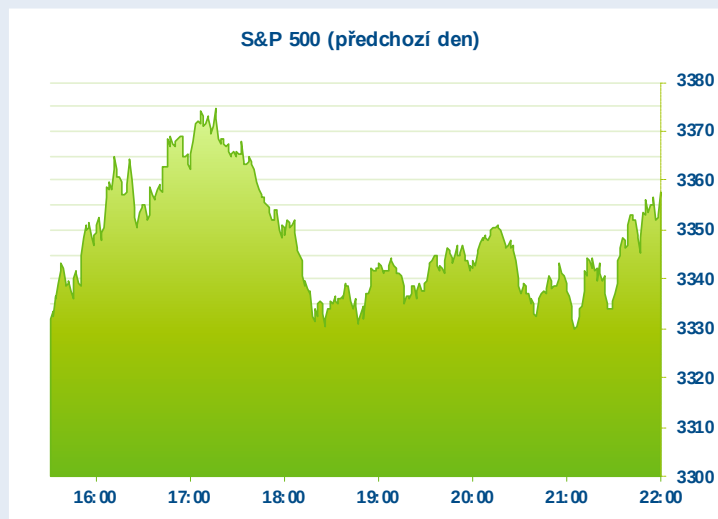
Index DAX uzavřel se ztrátou 0,36 % na 13208,12 b. Německý DAX otavřel o 1,5 % níže, v průběhu dne se mu však podařilo stáhnout ztrátu jen na 0,4 %. Na trhy negativně působilo zasedání amerického Fedu, na kterém guvernér Powell vyjádřil obavy ohledně síly ekonomického oživení. V plusu v Evropě uzavřel pouze zdravotní sektor, které na německém parketu reprezentují spřízeněné firmy Fresenius (FRE; +0,7 %, FME; +2,4 %), největší zisky si připsala dovožková služba Delivery Hero (DHER; +2,4 %). Nejvíce v Evropě ztrácely finance a utility, v Německu zajišťovna Munich Re (MUV2; -1,8 %) a energetická RWE po sníženém doporučení od Societe Generale na "hold" z "buy", cílová cena byla zvýšena o 8 % na 33,8 EUR.

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie uzavřely v červených číslech. Nic na tom nezměnil ani pokus o růstovou korekci v samém závěru obchodování. Hlavní akciové indexy oslabily o 0,5 (DJIA)-1,3(NASDAQ)%. Pod prodejním tlakem dnes byly zejména technologické tituly jako Apple (AAPL -1,4%) a Microsoft (MSFT -1,0%). Z jednotlivých sektorů se nedařilo díky slabším makroekonomickým datům (nová stavební povolení, započatá výstavba) realitám (-2,2%), dále komunikačním službám (-1,8%) a zbytné spotřebě (-1,6%). Prodejnímu tlaku nejlépe odolávaly základní materiály (+0,8%), průmyslové podniky (+0,2%) nebo energetické společnosti (+0,2%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedla zdravotnická Illumnia (ILMN -7,6%). Za poklesem jejích akcií stojí zprávy o plánovaném převzetí společnosti Grail, která se od ní před 4 lety odštěpila. Opačným směrem zamířil výrobce hnojiv Mosaic (MOS +6,4%). Na komoditních trzích převládala zelená barva. Na včerejší růsty navázala ropa (+2,2%), posílila pšenice (+2,7%), sója (+1,6%) i kukuřice (+0,8%). Mírné zisky si připsala měď (+0,6%). Prudký propad, prohloubený zprávou o jeho nečekaně vysokých zásobách, naopak postihl zemní plyn (-12%). K jihu zamířilo také stříbro (-0,3%) a zlato (-0,8%).



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 Seng 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).