

Očekávané události

Eurozóna:

- 16:00 Spotřebitelská důvěra (září - první, předběžný): očekávání trhu: -14,7, předchozí hodnota: -14,7

USA:

- 16:00 Prodeje existujících domů (srpen): očekávání trhu: 6,00 mil., předchozí hodnota: 5,86 mil.
- 16:00 Index výrobní aktivity richmondského Fedu (září): očekávání trhu: 12, předchozí hodnota: 18

Akciový výhled

Evropské akcie by měly dle indikací futures otvírat v kladném teritoriu, kolem 0,7%. Wall Street sice aktuálně indikuje otevření -0,3% níže, ale při včerejším obchodování dokázala umazat velkou část ztrát. Index SP500 se od minim 3230 bodů zvedl k 3280 bodům (-1,2%). „Zafungovala“ tedy další hranice technické podpory, která se nabízela po propadu pod území 3280-3300 bodů. Navíc evropské indexy včera drtivě propadly, německý DAX ztratil nejvíce od konce března... Proto bychom tedy dnes mohli čekat minimálně pokus o konsolidaci. Sledován bude zejména bankovní sektor, který stál v čele pondělního propadu (např. DBK -7%). Na aktuálních úrovních se banky obchodují poblíž minim z jara. A rovněž zde bychom čekali minimálně konsolidaci a pokus o růst. V Praze (index PXTR 1674 bodů, -1,35%) včera propady logicky táhly bankovní tituly. Erste kolem 500 Kč (-3%) by měla svůj propad „dobrzďovat“. Akcie KB zastavily pokles na květnových minimech (cca 490 Kč) a mohly by se pokusit vrátet zpět nad 500 Kč. U akciích Moneta by měla fungovat psychologická podpora na 50 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	10930	-0,54			
DJIA	26958	-0,36			
S&P 500	3263,5	-0,35			
DAX	12555,5	0,52			
Euro Stoxx 50	3156	0,48			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23360,3	0,18	-0,20	4,49	6,37
Shanghai Composite	3279,15	-1,14	1,16	11,77	10,33
Hang Seng	23744,69	-0,86	-2,80	-2,81	-9,40
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10778,80	-0,13	-2,51	8,37	32,78
S&P 500	3281,06	-1,16	-3,03	5,92	9,66
Dow Jones Ind. Avg.	27147,70	-1,84	-3,02	4,93	0,79
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1741	-0,24	-0,88	3,85	6,82
EUR/CZK	27,19	0,29	2,49	-1,60	-1,67
USD/CZK	23,144	0,53	1,63	2,24	5,08
USD/JPY	104,58	-0,06	-0,82	-1,82	-2,76
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1897,5	-0,24	-3,09	6,96	24,51
Ropa	39,6	0,15	2,57	-2,39	-32,32

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

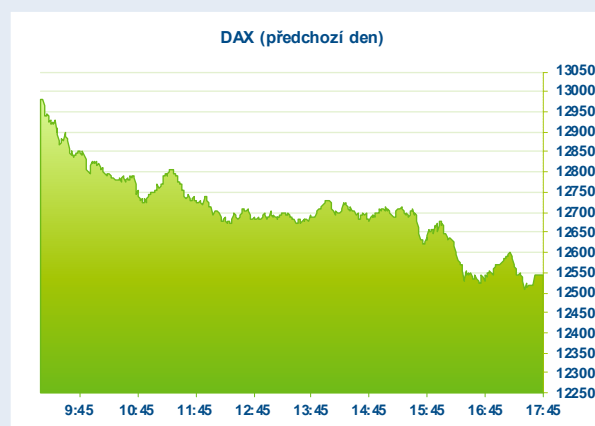
Česká republika

Západoevropské burzy zahájily nový týden hlubokým propadem, když panují obavy z druhé vlny koronaviru, která může způsobit opětovně uzavírání ekonomik. Nedařilo se tudíž i pražské burze, která měřeno indexem PX klesla o -1,35% na hodnotu 861. Celosvětově byl pod prodejním tlakem bankovní sektor, když se objevila nová kauza praní špinavých peněz, kde figuruje řada významných bank. Erste Bank padla o -3,09% na 502 Kč a to ještě v ocenění pomohlo oslabení koruny vůči euru o 1,5% jinak by ztráta byla ještě větší. Stalo se tak při největším denním objemu na titulu a to 164 mil. Kč. Moneta Money Bank oslabila o -2,5% pod 51 Kč a Komerční banka odevzdala -0,30% na 493 Kč. Akcie O2 si pohoršily o -2,69% na 217 Kč a Avast ztratil -0,56% na 151 Kč. Čez potom oslabil o -0,90% na 441 Kč. Naopak se ziskem 1,56% nad 97 Kč zakončilo Cme, když těžilo z oslabení koruny vůči dolaru o 2%.



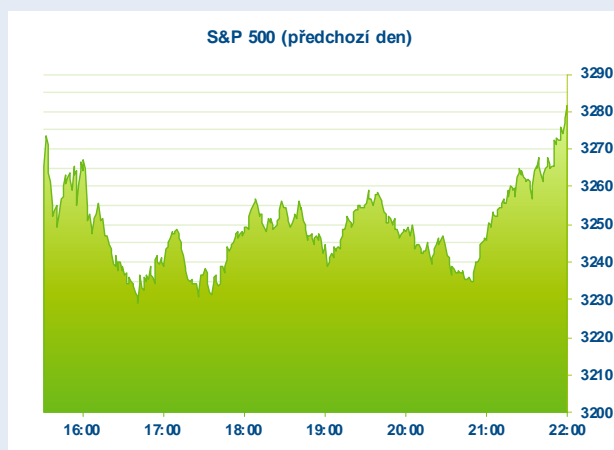
Německo

Na začátek obchodního dne otevřel německý index DAX s téměř 1% ztrátou, která se v průběhu dne kumulovala až tržní nakonec za dnešní den odepsal 4,57%. Nejvíce se na poklesu trhu podílel finanční sektor (-5,49%), sektor výrobního materiálu (-5,22%) a průmyslový sektor (-4,98%). Mezi nejslabší tituly dnes patří finanční instituce Deutsche Bank (DBK -8,8%), kde se vůči vrchním manažerům banky opět objevily pochybnosti ohledně dodržování správných postupů při kontrole praní špinavých peněz v Rusku mezi lety 2011 a 2015. Záležitost zrcadlového obchodování, které umožňovalo obchodníkům odvést miliardy dolarů ze země obcházením kontrolních orgánů proti praní špinavých peněz, je stále v rukou amerických regulačních orgánů. Dále ztrácela letecká společnost MTU Aero Engines (MTX -7,8%), pojišťovna Munich Re (MUV2 -7,5%) a výrobce stavebního materiálu HeidelbergCement (HEI -7,4%). Proti americkému dolaru dnes euro oslabovalo, průběžně si zapisuje ztrátu 0,8%.



USA

Zámořské akcie dnes výrazně odepsaly v návaznosti na zvyšující se obavy z dalších a přísnějších opatření, jež by měly zamezit dalšímu rozšiřování pandemie koronaviru. Po vesměs klidném létě, kdy se akcie pomalu začaly vracet do běžných obchodních relací, americké akcie prudce padaly na svá 2měsíční minima. Dříve avizované „podzimní“ zhoršení situace kolem pandemie koronaviru, bohužel na sebe nenechalo dlouho čekat. Negativní obchodní sentiment je dnes umocněn zprávou ohledně podezřelých transakcí předních světových bank, které měly v letech 2000 – 2017 umožňovat praní špinavých peněz. Vyzdviženi byli ruští oligarchové, na které se od roku 2016 vztahují mezinárodní sankce kvůli násilnému převzetí Krymu ze strany Ruska. Negativní globální obchodní sentiment a výrazně se zvyšující nervozita se odrazila ve vývoji indexu volatility VIX, jenž dnes dokonce posiloval o 18 %, kde se naštěstí odrazil od svého denního maxima. Česká koruna dnes výrazně ztrácela, hlavně na páru s americkým dolarem a eurem. Z technického hlediska se tak aktuální situace výrazně podobá té na jaře, kdy jsme byli svědky panických výprodejů akcií a „úniku“ investorů z rizikových aktiv, např. z české koruny. Americký dolar dnes vůči české koruně posílil o významných 2,13 % na hodnotu 23,04 USDCZK. Od svého krátkodobého dna mírně pod úrovní 22 USDCZK se tak prozatím daný měnový pár vydal výrazně severním směrem. Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí růstu ceny akcií známé společnosti PayPal (PYPL; 4,1 %) poté, co se objevily informace o mohutném nárůstu příspěvků o PYPL na sociálních sítích. Ke sledovanému růstu došlo přibližně mezi 15:30 – 16:30 SEČ, kdy mělo dojít k více než 4násobnému růstu příspěvků. Obdobně silný růst příspěvků zažily na sociálních sítích, též obecné finanční informace.



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).