

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Obchodní bilance (červenec): očekávání trhu: 14,6 mld., předchozí hodnota: 16,3 mld.
- 08:00 Vývoz (m-m) (sezónně očištěno) (červenec): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 1,3 %
- 08:00 Důvoz (m-m) (sezónně očištěno) (červenec): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 08:00 Běžný účet platební bilance (červenec): očekávání trhu: 18,0 mld., předchozí hodnota: 22,5 mld.

Eurozóna:

- 13:45 Refinanční sazba ECB (9. září): očekávání trhu: 0,000 %, předchozí hodnota: 0,000 %
- 13:45 Základní sazba ECB (9. září): očekávání trhu: 0,250 %, předchozí hodnota: 0,250 %
- 13:45 Depozitní sazba ECB (9. září): očekávání trhu: -0,500 %, předchozí hodnota: -0,500 %

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (4. září): očekávání trhu: 335 tis., předchozí hodnota: 340 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (28. srpna): očekávání trhu: 2730 tis., předchozí hodnota: 2748 tis.
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (3. září): očekávání trhu: 39, předchozí hodnota: 20
- 17:00 Změna zásob surové ropy podle EIA (3. září): očekávání trhu: -4750 tis., předchozí hodnota: -7169 tis.
- 17:00 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (3. září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 836 tis.
- 17:00 Změna zásob benzínu podle EIA (3. září): očekávání trhu: -3300 tis., předchozí hodnota: 1290 tis.
- 17:00 Změna zásob destilátů podle EIA (3. září): očekávání trhu: -3500 tis., předchozí hodnota: -1732 tis.

Aktiový výhled

Zámořské i evropské futures naznačují ve čtvrtek záporné otevření pro akcie. Evropské trhy by mohly otvírat se ztrátami kolem -0,6% zatímco Wall Street aktuálně ztrácí -0,4%. Sledovaný index SP500 ve středu uzavíral po 3. v řadě v červených číslech (-0,13% na 4514 bodech) a pomalu ztrácí úroveň nad 4500 body. Další technické hladiny lze najít u 4480 bodů resp. 4450 bodů. V Asii přerušilo růstovou sérii Japonsko (-0,6%, čínský index byl stabilní, ale oslabovaly technologie (např. Tencent -5,4%). Indexy jsou stále poblíž maxim a na druhou stranu investoři zvažují další vývoj při pohledu na možnost útlumu stimulů či rozšiřující se varianty delta. Sledované dnes bude zasedání ECB, jež právě bude řešit dilema, zdali je oživení ekonomik takové, aby snížila nákupy dluhopisů. Tradičně citlivý na zprávy z tiskové konference C. Lagarde bude bankovní sektor. V Praze se včera dařilo akciím Erste (+0,5%), jež se po zvýšených doporučeních obchoduje zpět u svých letošních maxim. Naopak určitá nabídka je cítit na Komerční bance (-0,5%), která se obchoduje mezi 820-830 Kč. Index PXTR se ve středu obchodoval na záporné nule u 2600 bodů. Vnímáme lehce zhoršený zahraniční sentiment, ale prodejci jsou zatím na domácím trhu v menšině.

Futures	Kurz	Změna				
Nasdaq 100	15567,75	-0,33				
DJIA	34863	-0,43				
S&P 500	4493,25	-0,43				
DAX	15554	-0,44				
Euro Stoxx 50	4157	-0,57				
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nikkei 225	30008,19	-0,57	6,08	4,20	29,68	
Shanghai Composite	3687,85	0,34	3,03	2,66	10,82	
Hang Seng	25801,15	-1,97	1,12	-8,55	6,89	
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nasdaq Composite	15286,64	-0,57	0,18	9,78	40,92	
S&P 500	4514,07	-0,13	-0,19	6,78	35,48	
Dow Jones Ind. Avg.	35031,07	-0,20	-0,93	1,25	27,38	
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
EUR/USD	1,1819	0,05	-0,45	-2,88	0,14	
EUR/CZK	25,407	0,04	0,59	3,33	-4,14	
USD/CZK	21,491	-0,06	0,14	0,32	-4,03	
USD/JPY	110,07	-0,15	0,14	0,70	3,67	
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Zlato	1788	-0,18	-1,42	-5,66	-8,16	
Ropa	69,14	0,13	1,20	-1,36	80,01	

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

Česká republika

Pražská burza během dne oscilovala okolo včerejšího závěru a nakonec měřeno indexem PX zakončila s nejmenší možnou změnou -0,01% na hodnotě 1 290 bodů. Erste Bank se růstem 0,48% na 887 Kč přibližuje k letošním maximum u 900 Kč. Stalo se tak poté, co se na titul objevilo další zvýšení cílové ceny, tentokrát od analytiků Deutsche Bank. Moneta Money Bank si polepšila o 0,25% s oceněním nad 88 Kč. Z menších emisí se dařilo České zbrojovce (474 Kč +1,07%) a akciím Philip Morris (15 940 Kč +0,76%). Naopak menší ztrátu registroval Čez (686 Kč -0,36%) a Komerční banka (824 Kč -0,48%). Z menších titulů se nedařilo Kofole (320 Kč -1,84%), která tak korigovala část přírůstku z minulého týdne. Avast potom zakončil bez výraznější změny nad 174 Kč (-0,03%).

PX (předchozí den)



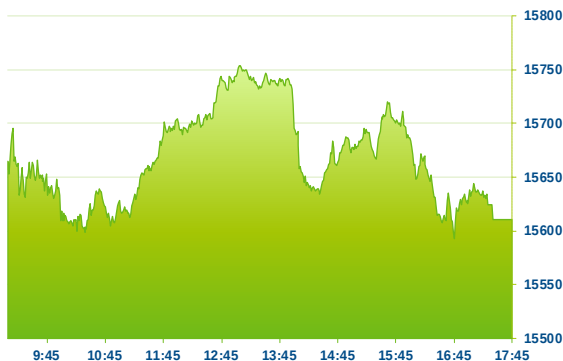
Německo

Evropské akcie středního obchodování zahájily v záporu. Z červených čísel se jim po celý den nedařilo dostat a zaznamenaly tak silné ztráty. Index DAX oslabil o 1,47 %, evropský index STOXX Europe 600 odepsal 0,99 %.

Pohledem na jednotlivé sektory dnes převládala červená barva. Nejhuře se vedlo akciím z realitního sektoru (-1,97 %). Výrazné odpisy nad 1 % se týkaly také akcií firem z průmyslu (1,49 %), IT (-1,40 %), zdravotní péče (-1,23 %), zbytné spotřeby (-1,23 %) a finančního sektoru (-1,04 %). Jediným zeleným sektorem se stávají utility se ziskem 0,11 %.

Poté, co se banka JPMorgan odhodlala ke snížení investičního doporučení i cílové ceny akcií Siemens Energy a její dcery Siemens Gamesa, začaly akcie klesat. Dnešní den uzavírají o 8,1 % (v případě Siemens Energy), resp. 8,6 % (Siemens Gamesa) slabší. Společnost Siemens ztratila 3,5 %. Oslabily i cenné papíry automobilky Volkswagen (-3,2 %). Mezi pár mírně rostoucích titulů se zařadily společnosti E.ON a Covestro (+0,7 %).

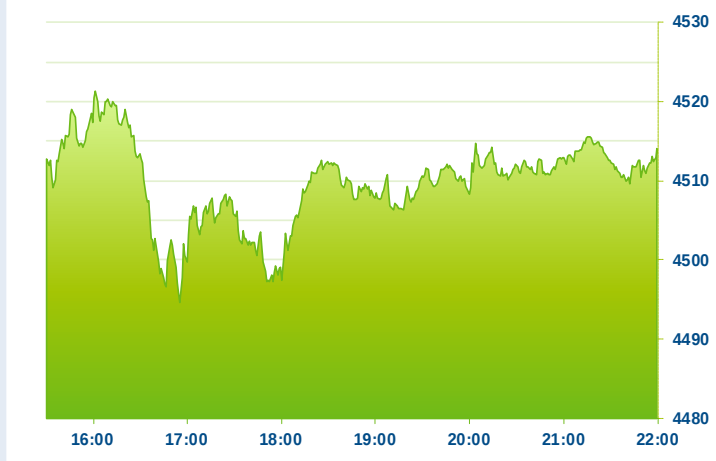
DAX (předchozí den)



USA

Ve střední seanci americké akciové trhy korigují a index Dow Jones se pohyboval slabší o 0,2% a širší index S&P 500 se také pohyboval v záporném módu a ztrácí 0,13%. Investoři jsou zatím opatrní a do popředí se začínají dostávat možné obavy z ekonomického zpomalení, které se během posledních dní odrazilo na horších reportovaných ekonomických datech z USA a varující byla také z minulého pátku data z trhu práce. Tato situace pomáhá americkému dolaru, který je dnes na páru s eurem silnější o 0,15% a dostává se k úrovni 1,1822 USD/EUR. I když dolar posiluje tak to dnes nevede k lehké ropě WTI, která před čtvrtletním reportem zásob od EIA posiluje o necelých 1,5% a dostává se tak k úrovni 69,3 USD/barel. I když se WTI drží v kladných úrovních, tak z obav dopadů pandemie a obav o zachování ekonomického růstu se příliš nedaří akciím v těžebním sektoru černého zlata. Z výše zmíněných důvodů se do červených čísel noří akcie společnosti Transocean (RIG), která těží ropu z věží v oceánu a její akcie ztrácí cca 6,7% a hned v závěsu se pohybují akcie těžaře Occidental Petroleum (OXY), které na své tržní hodnotě ztrácí 2,5% a také konkurenční akcie APA Corporation (APA) zaznamenávají ztrátu více než 2% a o něco hůře jsou na akcie Devon Energy (DVN) se ztrátou 2,5%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), jež ztrácí na tržní hodnotě necelých 4,5% a také akcie jeho konkurenta Halliburtonu (HAL) se pohybují níž o cca %. Naopak se dnes daří akciím farmaceutické společnosti Perigo Company (PRGO), která zaplatí 2,1 mld. USD formou hotovosti za převzetí HRA Pharma. Společnost tak rozšiřuje své pole produktů o výrobky osobní hygieny, které cíleným spotřebitelům pomáhají s léčbou obtížných puchýřů a jizev vzniklých z různých příčin. Firma také informovala, že se nebude zabývat generickými léky, které se staly díky nízké poptávce méně profitabilní oblastí. Akcie Perigo Company (PRGO) se tak těší zvýšeného zájmu u investorů a jejich tržní hodnota roste o silných více než 8,9%. Na růstové vlně se dnes vezou akcie General Mills (GIS). Organické tržby za fiskální rok 2022 by měly růst tempem blízkým horní hranici dříve vytyčeného rozmezí 1 až 3 %. Ke zvýšení tohoto výhledu se firma odhodlala na základě silnějších než očekávaných prodejů v prvním kvartálu. Očištěný provozní zisk a očištěný čistý zisk by taktéž měly povyrůst tempem poblíž horních hranic původního rozmezí. Akcie se tak těší zájmu investorů a přidávají na své tržní hodnotě cca 4,3%. Bohužel posilující dolar dnes nepomáhá žlutému kovu, který ztrácí necelých 0,5% a zlato se tak dostává k technické úrovni 1 791 USD/Troy.unc. Tato situace nevyhovuje akciím v těžebním sektoru zlata a tak akcie největší kanadské společnosti Barrick Gold Corp. (GOLD) klesají níž o necelých 0,1% a o něco hůře jsou na tom akcie konkurenta Newmont Corp. (NEM), které se pohybují se ztrátou více než 1,3%. Za zmínku stojí také akcie známého těžaře Eldorado Gold Corp. (EGO), které jsou níž na tržní hodnotě o necelých 0,5%.

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 předchozí den 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 v středoevropském čase (SEČ).