

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 CPI (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 1,0 %
- 09:00 CPI (y-y) (srpen): očekávání trhu: 3,6 %, předchozí hodnota: 3,4 %
- 09:00 Index exportních cen (y-y) (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,4 %
- 09:00 Index importních cen (y-y) (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 5,1 %

Německo:

- 08:00 CPI (m-m) (srpen - konečný): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 08:00 CPI (y-y) (srpen - konečný): očekávání trhu: 3,9 %, předchozí hodnota: 3,9 %
- 08:00 CPI - harmonizováno dle EU (m-m) (srpen - konečný): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 08:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (srpen - konečný): očekávání trhu: 3,4 %, předchozí hodnota: 3,4 %

USA:

- 14:30 Index výrobních cen (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 1,0 %
- 14:30 Jádrový PPI (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 1,0 %
- 14:30 Index výrobních cen (y-y) (srpen): očekávání trhu: 8,2 %, předchozí hodnota: 7,8 %
- 14:30 Jádrový PPI (y-y) (srpen): očekávání trhu: 6,6 %, předchozí hodnota: 6,2 %
- 16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (červenec - konečný): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,6 %

Akciový výhled

Zámořské akcie zakončily včerejší seanci v záporném teritoriu poté, co lepší data z amerického trhu práce vzbudila u investorů obavy, že Fed může přistoupit k dřívejšímu ubrání stimulů. Nicméně obchodování v závěru týdne proběhlo v Asii v pozitivním duchu a futures na americké akciové indexy se pohybují v plusu, když optimismus na trhy přinesl i telefonický hovor mezi americkým a čínským prezidentem, který měl za cíl napravit poškozené vztahy mezi těmito dvěma mocnostmi. Západoevropské burzy včera umazaly denní ztráty poté, co ECB ponechala celkové stimuly na současných úrovních, snížila akorát měsíční tempo odkupů dluhopisů, což nebyl pro trhy překvapivý krok. Aktuální pohyb futures na západoevropské indexy ukazuje na open mírně v pozitivním teritoriu, Dax +0,16%. Pražská burza po růstech v uplynulých týdnech, nyní zažívá slabší týden, když ani jedna seance nebyla růstová. Nicméně celkový pokles indexu PX nebyl výrazný a činí pouze -0,5%. V závěru týdne by se však mohla pražská burza s mírně pozitivním sentimentem ve světě pohybovat v kladném teritoriu. Sledovaným údajem dnes v ČR bude inflace za srpen, jelikož tato hodnota bude mít vliv na nastavení sazeb ČNB a vývoj bankovních emisí na burze

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	15594	0,23			
DJIA	35004	0,38			
S&P 500	4504,25	0,27			
DAX	15636	0,06			
Euro Stoxx 50	4185	0,22			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	30381,84	1,25	5,13	3,98	30,29
Shanghai Composite	3706,07	0,35	2,67	2,83	13,47
Hang Seng	26093,92	1,47	-1,44	10,53	5,10
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	15248,25	-0,25	-0,40	9,61	36,86
S&P 500	4493,28	-0,46	-0,68	6,49	32,20
Dow Jones Ind. Avg.	34879,38	-0,43	-1,23	1,25	24,83
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1825	0,00	-0,48	-2,32	0,10
EUR/CZK	25,396	-0,09	0,72	2,51	-4,50
USD/CZK	21,483	-0,07	0,21	0,01	-4,49
USD/JPY	109,91	0,19	0,16	0,24	3,56
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1801,8	0,22	-0,42	-4,08	-7,88
Ropa	68,47	0,81	-1,81	-3,02	81,81

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

Česká republika

Pražská burza se po celou seanci pohybovala v záporu, aby nakonec měřeno indexem PX oslabila o -0,34% na 1 286 bodů. Tahounem poklesu se stala Komerční banka, která ztratila -1,03% na 815 Kč a akcie Čez, když oslabily o -0,66% na 681 Kč. Nedařilo se taktéž České zbrojovce (469 Kč -1,05%) a pojišťovně Vig (622 Kč -0,88%). Předchozí zisky dále korigovala Kofola (310 Kč -3,13%) poté, co byla vyřazena z indexu CECE. Naopak denní ztráty vymazala Erste Bank a zakončila s mírným ziskem 0,09% na 888 Kč. Nepatrně si polepšil taktéž Avast (174 Kč +0,11%) přestože se obchozoval bez nároku na dividendu v přepočtu okolo 1 Kč hrubého.

PX (předchozí den)

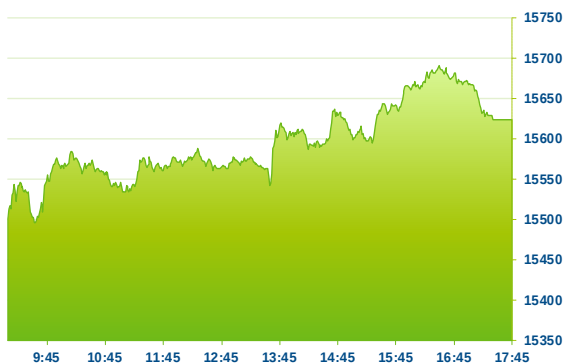


Německo

Evropské akcie zaznamenaly záporný vstup do čtvrtletního obchodování. V červených číslech se držely po většinu dne, nálada na trzích se však postupem času zlepšovala a indexy dotahovaly předchozí uzavírací hodnoty. S úderem burzovního zvonu na Wall Street se evropské akcie dostaly do kladných čísel. Krátce před koncem však začaly korigovat. DAX (+0,08 %) se udržel lehce nad nulou, STOXX Europe 600 oslabil o 0,04 %.

Sledovanou událostí na evropském trhu bylo zasedání ECB, která ohlásila zpomalení tempa nákupu dluhopisů v rámci programu PEPP. Publikovala také aktualizovanou prognózu inflace a růstu HDP až do roku 2023. V souladu s očekáváními se úrokové sazby změn nedočkaly.

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie v závěru obchodní seance dále prohloubily své ztráty. Investory tížily obavy ohledně utahování měnové politiky ze strany centrálních bank poté, co ECB oznámila zpomalení tempa nákupu dluhopisů a data z amerického trhu práce naznačila jeho další zlepšování. DJIA ztratil 0,43%, index SP500 oslabil o 0,46%, zatímco kompozitní NASDAQ si odepsal 0,25%. Nedařilo se zejména realitám (-2,1%), zdravotnickým firmám (-1,2%) a sektoru nezbytné spotřeby (-0,6%). Rostly naopak finanční tituly (+0,2%), základní materiály (+0,1%) a energetické firmy (+0,1%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedl biotechnologický Biogen (BIIB -6,7%). Výkonný ředitel společnosti Michel Vounatsos dnes prohlásil, že kontroverzní lék na Alzheimerovu chorobu Aduhelm bude uveden na trh později, než se čekalo. Opačným směrem zamířila farmaceutická Moderna (MRNA +7,8%), která představila plán na vývoj společné vakcíny proti chřipce a onemocnění Covid-19. Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Na jedné straně oslabila pšenice (-2,4%), ropa (-1,9%) a sója (-0,6%), na straně druhé rostlo stříbro (+0,4%), měď (+1,1%) a zejména zemní plyn (+1,8%).

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 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).