

Očekávané události

USA:

- 12:00 Optimismus malých firem NFIB (srpen): očekávání trhu: 99,0, předchozí hodnota: 99,7
- 14:30 CPI (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 14:30 Jádrový CPI (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 14:30 CPI (y-y) (srpen): očekávání trhu: 5,3 %, předchozí hodnota: 5,4 %
- 14:30 Jádrový CPI (y-y) (srpen): očekávání trhu: 4,2 %, předchozí hodnota: 4,3 %

Akciový výhled

Wall Street včera dokázala přerušit sérii 5 obchodních seancí bez růstu, pravda index SP500 posílil jen +0,2% na 4469 bodů. Udržel tak technickou podporu mezi 4450-4460 body. Jeho další vývoj může určit zveřejnění dnešních inflačních dat CPI v USA. Ta by mohla být rovněž vodítkem pro další kroky monetární politiky FEDu během podzimu. Komodity se obchodují kolem 10letých maxim, centrální bankéři však vesměs trvají na dočasné inflaci. Asie nabídla přes noc stabilní obchodování, rostlo Japonsko (+0,7%), naopak opět ztrácela Čína (-1,2%). Futures pro evropské trhy indikují v úterý ráno lehce záporné otevření. Větší aktivitu lze čekat ve druhé části dne. Pražská burza včera rovněž jako zahraniční trhy posílila po 5 dech. Index PXTR se vrátil na metu 2600 bodů (+0,3%). Domácí banky oznámily výši „podzimní“ dividendy, zatímco u Monety činí 3 Kč, tak u Komerční banky dosáhne její výše 23,86 Kč na akcii. Zmíněná čísla jsou v souladu s dříve avizovanými limity, akcionáři se budou moci těšit na pokračování tučnějších výplat v dalším roce. Akcie KB uzavíraly na 824 Kč (+0,7%), když zatím přes 830 Kč nepřešly. Moneta se obchoduje nedaleko 88 Kč. Akcie Erste včera poskočily při obchodování ve Vídni na 898 Kč, dnes by tedy mohly testovat metu 900 Kč.

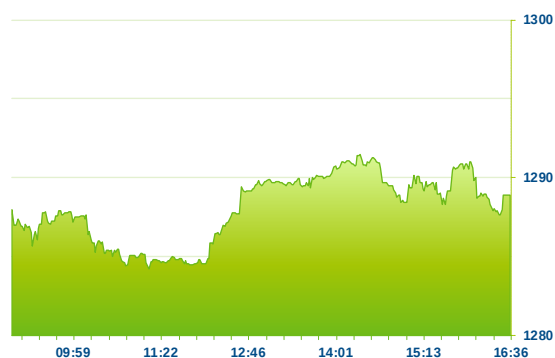
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	15436,25	0,00			
DJIA	34881	0,03			
S&P 500	4470,5	0,03			
DAX	15697	-0,02			
Euro Stoxx 50	4189,5	0,06			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	30670,1	0,73	2,66	5,18	30,08
Shanghai Composite	3662,07	-1,43	2,58	3,50	13,96
Hang Seng	25421,52	-1,52	-1,34	10,50	5,35
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	15105,58	-0,07	-1,68	7,36	39,18
S&P 500	4468,73	0,23	-1,47	5,21	33,76
Dow Jones Ind. Avg.	34869,63	0,76	-1,41	1,13	26,04
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1816	0,07	-0,19	-2,54	-0,44
EUR/CZK	25,371	0,15	0,13	2,36	-4,47
USD/CZK	21,464	0,01	-0,01	-0,27	-4,75
USD/JPY	110,03	0,05	-0,22	-0,04	4,08
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1790,7	-0,09	-0,31	-3,48	-8,39
Ropa	70,73	0,77	3,82	-1,57	88,31

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

Česká republika

Pražská burza těžila z pozitivního sentimentu na západoevropských trzích a měřeno indexem PX v úvodu týdne posílila o 0,34% na 1 288 bodů. Tahounem růstu se stála především Erste Bank, která stoupla o 1,60% na 889 Kč. V zisku zakončily i tuzemské banky. Moneta Money Bank uzavřela s přírůstkem 0,28% nad 88 Kč, přičemž ČNB schválila bance výplatu dividendy ze zisku 2019 a 2020 ve výši 3 Kč na akcii. Komerční banka si polepšila o 0,73% na 824 Kč a Čez přidal 0,37% na 686 Kč. Naopak index PX brzdil pokles akcií Avast o -0,74% pod 174 Kč. Nedařilo se taktéž akciím O2 (262 Kč -0,38%) a Kofola ubrala -1,26% na 313 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Index DAX posílil o 0,59 % na 15701,42 b. Na evropském trhu (Stoxx 600; +0,3 %) se nejvíce dařilo energetickým firmám (+2,7 %) a utilitám (+1,6 %), které těžily z růstu ropy, plynu a elektřiny. Nejvíce ztrácely sektory zdravotní péče (-0,6 %) a odložitelné spotřeby (-0,4 %). Z indexu DAX se nejvíce dařilo akciím spojeným s automobilovým sektorem: Continental (CON; +3,8 %), Daimler (DAI; +3,7 %) a BMW (BMW; +3,1 %). Poslední jmenovaná automobilka se dočkala zvýšení doporučení od analytiků Bankhaus Metzler z „hold“ na „buy“ a cílové ceny z 90 EUR na 95 EUR, když od ní očekávají solidní provozní zisk za 3Q. Analytici Bernstein po setkání s finančním ředitelem Nicolasem Peterem napsali, že BMW začala pracovat na strategii, jak naložit s přebytečným kapitálem. Ve úvahách je podle nich jak zpětný odkup akcií, tak mimořádná dividendy. Rozhodnutí by mohlo přijít příští rok. Pozornosti ze strany analytiků se dočkal také Merck (MRK; -0,9 %), kterému v Deutsche Bank zvýšili cílovou cenu z 220 EUR na 240 EUR při potvrzeném doporučení „buy“. Mimo index DAX posílily akcie online prodejce zvířecích krmiv Zooplus (ZO1; +9 %) poté, co společnost Hellman & Friedman navýšila svou nabídku o 18 % na 460 EUR za akcii.

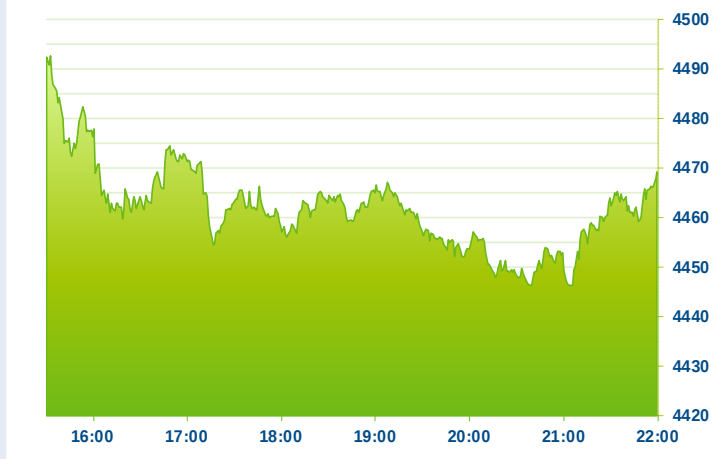
DAX (předchozí den)



USA

Začátek nového týdne začíná pro akciové trhy pozitivně a index Dow Jones přidal 0,76% a širší index SP se pohyboval také v zeleném a zpevnil jen 0,23%. Dnešní seance zatím probíhá při absenci důležitých zpráv, ale v úterý se pozornost investorů zaměří na data ohledně americké inflace a v průběhu týdne na data z reálné ekonomiky a to především maloobchod.. Určité obavy investorů podtrhuje nová zpráva o čínské regulaci. Dolar na páru s eurem mírně posiluje o 0,05% a dostává se tak k úrovni 1,1810 USD/EUR. Mírně posilující dolar dnes nevdá lehké ropě WTI, která i přesto posiluje o cca 1,2% a dostává se k úrovni nad 70,6 USD/barel. V růstu ropě pomáhá zatím pomalé ožívování dodávek v Mexickém zálivu po silném hurikánu jménem Ida. Tato situace dnes vyhovuje akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak se poměrně solidně daří akciím těžáře Occidental Petroleum (OXY), které na své tržní hodnotě rostou o více než 6,7% a hned v závěsu se pohybují akcie konkurenta APA Corporation (APA) ještě s lepším zhodnocením cca 7,8% a dobře si dnes vedou akcie dalšího těžáře Marathon Oil Corp. (MRO), které přidávají více než 7,2%. Do této skupiny patří také akcie společnosti Devon Energy (DVN), jež se posouvají výš o více než 2,9% a daří se také akciím světově obchodované ropné společnosti Exxon Mobil (XOM), jež si připisují cca 2,5%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžní techniky Schlumberger (SLB) s růstem tržní hodnoty více než 4,9% a podobně také jeho velký konkurent akcie Halliburtonu (HAL) se ziskem necelých 4,5%. Bohužel se dnes nedaří akciím Twitteru (TWTR), kterým dnes analytici Goldman Sachs dali doporučení prodat s cílovou cenou 60 USD. Akcie v reakci na to klesají o více než 2,9%. Po předchozím růstu vybíráním zisků dnes prochází akcie předního výrobce vakcín proti covidu -19 Moderna (MRNA), jež klesají o více než -6,6% a také akcie Novavaxu (NVAX) se pohybují v červeném se ztrátou -3,5%. Radost investorům nedělají dnes akcie světového těžáře lithia Albemarle Corp. (ALB), které v předchozím týdnu posilovaly, ale dnes při pondělní seanci zřejmě dochází k vybírání zisků a akcie Albemarle Corp. (ALB) tak ztrácí 5%. Celkem dobře si dnes vede žlutý kov, kterému nevdá mírně posilující dolar a zlato tak roste o 0,12% a dostává se tak k technické úrovni 1 794 USD/Troy. unci. tato situace hraje do karet akciím v těžebním sektoru zlata a tak akcie největší kanadské společnosti Barrick Gold Corp. (GOLD) posilují o více než 0,5% a také konkurenční akcie Newmont Gold Corp. (NEM) se pohybují s menším ziskem cca 0,05% . Za zmínku stojí také akcie známého těžáře Eldorado Gold Corp. (EGO), jež si připisují cca 3,2%.

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 v středoevropském čase (SEČ).