

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (červenec): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: -0,3 %
- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (červenec): očekávání trhu: 6,0 %, předchozí hodnota: 9,7 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (10. září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,9 %
- 14:30 Newyorský výrobní index (září): očekávání trhu: 18,0, předchozí hodnota: 44273
- 14:30 Index importních cen (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 14:30 Index importních cen (y-y) (srpen): očekávání trhu: 9,4 %, předchozí hodnota: 10,2 %
- 14:30 Index exportních cen (y-y) (srpen): očekávání trhu: 17,0 %, předchozí hodnota: 17,2 %
- 15:15 Průmyslová produkce (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,9 %
- 15:15 Využití kapacit (srpen): očekávání trhu: 76,4 %, předchozí hodnota: 76,1 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (10. září): očekávání trhu: -3574 tis., předchozí hodnota: -1528 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (10. září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1918 tis.
- 16:30 Změna zásob benzínu podle EIA (10. září): očekávání trhu: -2900 tis., předchozí hodnota: -7215 tis.
- 16:30 Změna zásob destilátů podle EIA (10. září): očekávání trhu: -1950 tis., předchozí hodnota: -3141 tis.

Aktiový výhled

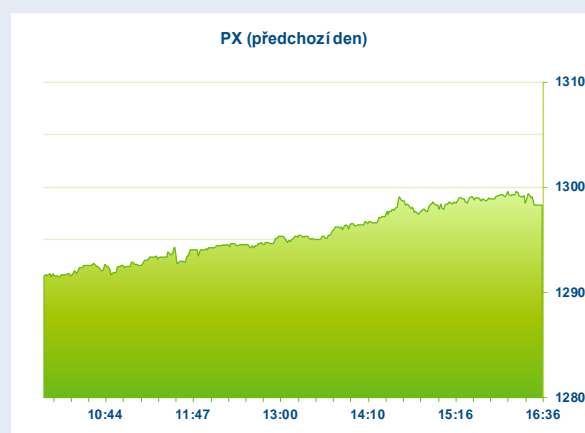
Evropské akcie budou ve středu otvírat bez větších změn, s tendencí k nepatrnému oslabení. Evropa si tento týden vede lépe než zámoří, na Wall Street jsme včera měli možnost opět vidět silnější otevření, ale postupně indexy oslabily. Sledovaný index SP500 ztratil -0,6% na 4443 bodů a neudržel tak pondělní minima u mety 4450 bodů. Krátkodobě se nyní bude „hrát“ o zmíněnou úroveň. Americké futures aktuálně rostou +0,15%. Makrodata zveřejněná tento týden (včera CPI v USA), dnes čínské maloobchodní tržby naznačují zpomalení zřejmě způsobené rozšiřující se variantou delta. Výnosy 10letých US dluhopisů tak klesly pod 1,30%, to mělo také vliv na odpolední vybírání zisků v evropském bankovním sektoru (-1%). Akcie Erste se včera v Praze obchodovaly u 900 Kč mety, ve Vídni naopak později zavíraly na 893 Kč. Naopak Komerční banka díky prospektu výplaty zajímavých dividend v příštích měsících rostla na 845 Kč (+2,5%). Letošní maxima u Komerční banky zatím leží právě u mety 850 Kč. Celkově index PXTR včera posílil +0,7% na 2619 bodů což jsou nová maxima. Dnes bychom čekali klidnější vývoj a snahu o konsolidaci.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	15417	0,19			
DJIA	34626	0,12			
S&P 500	4451	0,15			
DAX	15688	-0,20			
Euro Stoxx 50	4179,5	-0,20			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	30511,71	-0,52	2,52	5,17	30,18
Shanghai Composite	3646,19	-0,45	-0,38	2,03	11,71
Hang Seng	25029,73	-1,85	-3,23	11,58	3,50
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	15037,76	-0,45	-2,19	6,09	36,01
S&P 500	4443,05	-0,57	-1,70	4,42	31,31
Dow Jones Ind. Avg.	34577,57	-0,84	-1,49	0,53	23,52
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1806	0,03	-0,05	-1,56	-0,32
EUR/CZK	25,345	-0,01	-0,21	1,09	-4,98
USD/CZK	21,458	-0,07	-0,22	-0,54	-5,28
USD/JPY	109,46	-0,19	-0,68	-1,09	3,84
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1801,5	-0,19	0,58	-3,16	-7,99
Ropa	70,73	0,71	2,42	-1,71	83,45

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

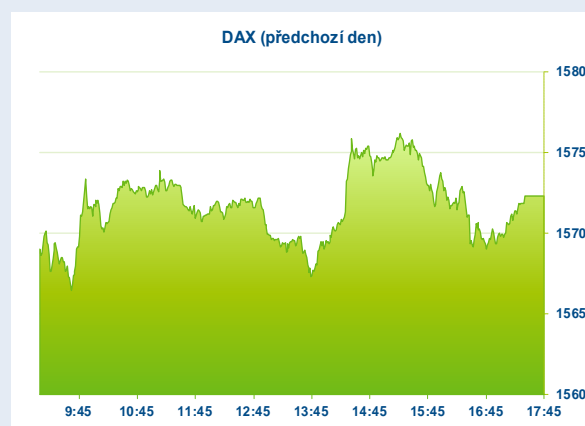
Česká republika

Pražská burza dnes zaznamenala slušný nárůst, když si měřeno indexem PX polepšila o 0,73% na 1 298 bodů, což jsou nejvyšší úrovně za více jak jedenáct let. Tahounem růstu se stala Komerční banka, která obdržela schválení od ČNB k výplatě dividendy ze zisku za rok 2019 a 2020. Bankovní emise tak přidala 2,55% na 845 Kč při objemu přes 200 mil. Kč. Dařilo se i ostatním bankám, Erste Bank stoupla o 1,01% na 898 Kč a Moneta Money Bank si polepšila o 0,85% na 89 Kč. Pojišťovna Vig potom vzrostla o 1,37% na 629 Kč. Čez registroval mírný růst o 0,29% na 688 Kč. Z menších emisí se dařilo Kofole s přírůstkem 1,60% na 318 Kč. Naopak malou ztrátu zaznamenal Avast (173 Kč -0,17%) a Česká zbrojovka ubrala -0,42% na 472 Kč.



Německo

Index DAX v průběhu dne stihl třikrát zakolísat z kladných do záporných hodnot a nazpět, nakonec uzavřel se ziskem o 0,11 % na 15718,63 b. Evropské akcie v závěru vymazaly odpolední zisky z růstu spotřebitelských cen v USA pod očekáváním, investoři totiž obrátili pozornost k odhadování načasování a rozsahu zkracování stimulů Evropské centrální banky, komentuje Bloomberg vývoj akcií v Evropě. Evropský index STOXX 600 uzavřel s poklesem o 0,03 % na 467,53 b. Index STOXX 600 se v tomto měsíci obchoduje při nižších hodnotách a pokud budou ztráty pokračovat, mohl by koncem měsíce zaznamenat první měsíční pokles od ledna, uvedl Bloomberg. V Evropě největší růst vykázaly sektory IT (+1,25 %) a zdravotnictví (+0,77 %). Ztráty zaznamenaly sektory financí (-0,75 %), materiálů (-0,68 %) a komunikačních služeb (-0,53 %). Vonovia (VNA; +1,2 %) v pondělí večer oznámila, že se vzdává všech klíčových podmínek nabídky akvizice Deutsche Wohnen včetně minimální 50% hranice pro přijetí transakce akcionáři. Cílem je tak zajistit akceptaci této nabídky. Vitesco Technologies se tento týden odtrhne od jeho nadřazené společnosti Continental (CON; +0,50 %). Od 16. září bude pod tickerem VTSC samostatně obchodovatelnou společností na německé elektronické burze Xetra. Deutsche Bank (-0,88 %) v prohlášení uvedla, že v srpnu a první půlce září sleduje oživení investiční aktivity poté, co k začátku kvartálu zaznamenala zpomalení. První polovina roku však byla rovněž silná. CEO banky Mark Fedorcik současně s prohlášením potvrdil výhled na výnosy z investiční aktivity banky, které by měly za fiskální rok dosáhnout 9,3 mld. EUR. Z indexu DAX dále nejvíce posilovaly společnosti Deutsche Post (DPW; +2,2 %), Infineon Technologies (IFX; +2,1 %), RWE (RWE; +1,2 %) a Daimler (DAI; +1,1 %). Nedařilo se naopak společnostem Delivery Hero (DHER; -1,7 %), Adidas (ADS; -1,4 %), Merck (MRK; -1,3 %), MTU Aero Engines (MTX; 1,0 %) a Allianz (ALV; -1,0 %).



USA

Americké akcie neudržely úvodní zisky a v průběhu seance postupně navyšovaly ztráty. DJIA ztratil 0,84%, index SP500 oslabil o 0,57%, zatímco kompozitní NASDAQ si odepsal 0,45%. Nižší meziměsíční růst spotřebitelských cen odstartoval krátce po otevření trhů prodeje titulů spadajících do energetického (-1,6%) a finančního sektoru (-1,4%). Nedařilo se ani průmyslovým podnikům (-1,2%). Nejmenší ztráty naopak utrpěly zdravotnické firmy (-0,1%), informační technologie (-0,1%) a sektor zbytné spotřeby (-0,3%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedly provozovatelé kasin Wynn Resorts (WYNN -11%) a Las Vegas Sands (LVS -9,8%). Čínská vláda v dalším kole utužování regulace zaměřila svoji pozornost na kasina v Macau, kde obě firmy rovněž působí. Opačným směrem zaměřil výrobce zdravotnických pomůcek Zimmer Biomet Holdings (ZBH +4,7%), který zveřejnil nové informace k plánovanému odštěpení části svého byznysu. Na komoditních trzích díky slabšímu dolaru převládala zelená barva. Rostla pšenice (+1,9%), kukuřice (+1,6%), zlato (+0,7%), zemní plyn (+1,1%) nebo stříbro (+0,5%). Oslabila zejména měď (-1,2%).

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 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 probíhajícím 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).