

Očekávané události

Eurozóna:

- 10:00 Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 21,8 mld.
- 11:00 CPI (y-y) (srpen - konečný): očekávání trhu: 3,0 %, předchozí hodnota: 2,2 %
- 11:00 Stavební výroba (m-m) (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,7 %
- 11:00 Stavební výroba (y-y) (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,8 %
- 11:00 CPI jádrový (y-y) (srpen - konečný): očekávání trhu: 1,6 %, předchozí hodnota: 1,6 %
- 11:00 CPI (m-m) (srpen - konečný): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,4 %

USA:

- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (září - předběžný): očekávání trhu: 72,0, předchozí hodnota: 70,3

Akciový výhled

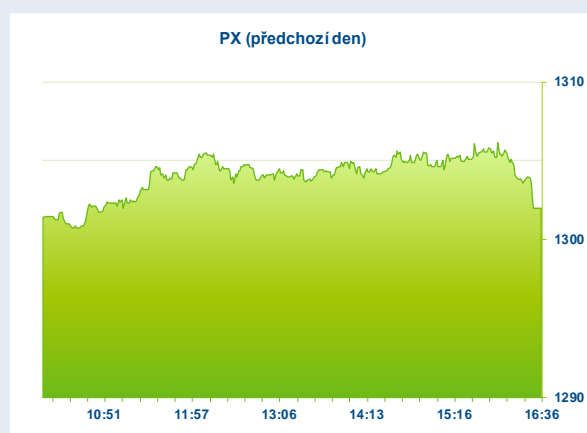
Zámořské indexy zakončily včerejší seanci smíšeně poblíž předchozích závěrů. Investoři zvažovali, jak mohou ovlivnit silnější maloobchodní tržby případné rozhodování Fedu o ubrání stimulů. Nicméně aktuálně se futures na americké akciové indexy pohybují mírně v plusu, podobně jako futures na západoevropské indexy. Dax by tak po včerejším mírném nárůstu měl přidat dnes při otevření okolo 0,5%. Pražská burza se po středčním poklesu včera vrátila na růstovou dráhu, když index PX posílením o 0,53% uzavřel nad metou 1 300 bodů, což jsou jedenáctiletá maxima. Všechny seance v tomto týdnu má růstové Čez, který dohání předchozí nárůsty cen elektrické energie. Energetická společnost uzavřela nad metou 700 Kč, nejvýše od roku 2012. Vyhlášení členů bankovní rady v posledním období ukazuje, že by sazby ČNB již koncem září mohly vzrůst o 0,5%. Vyšší sazby jsou podporou pro bankovní emise. Celkově bez nových kurzotvorných zpráv by mohla být poslední seance v tomto týdnu klidnější.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	15532,5	0,10			
DJIA	34803	0,16			
S&P 500	4479,25	0,11			
DAX	15734	0,47			
Euro Stoxx 50	4201	0,73			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27970,22	0,49	-1,58	-4,44	22,34
Shanghai Composite	3401,25	-1,91	-2,03	0,76	8,47
Hang Seng	25473,58	-2,74	-4,72	-9,53	6,02
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	15181,92	0,13	3,96	4,96	43,21
S&P 500	4473,75	-0,16	3,85	5,60	37,53
Dow Jones Ind. Avg.	34751,32	-0,18	3,48	3,42	32,77
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1772	0,07	-0,37	-0,76	-0,65
EUR/CZK	25,284	-0,07	0,26	-0,27	-4,69
USD/CZK	21,48	-0,08	-0,11	-1,05	-5,31
USD/JPY	109,87	0,15	-0,05	-0,29	4,91
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1762,1	0,43	-1,55	-0,36	-9,23
Ropa	72,02	-0,48	3,66	1,01	74,70

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

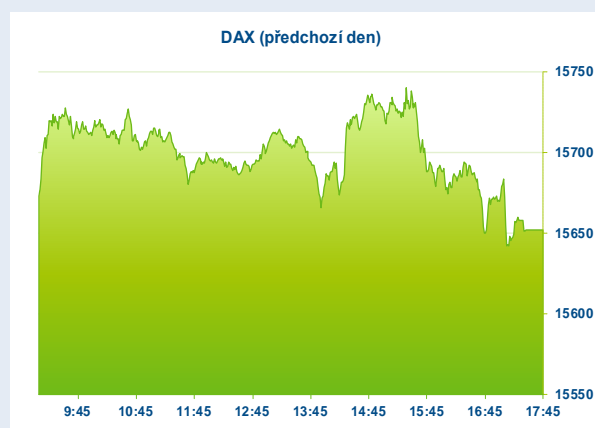
Česká republika

Po včerejším zaváhání se dnes pražská burza vrátila na růstovou dráhu a měřeno indexem PX uzavřela nad psychologickou úrovní 1 300 bodů na hodnotě 1 301, což znamená přírůstek 0,53%. Tahounem růstu se stal Čez se ziskem 0,86% na 702 Kč a Erste Bank, která si polepšila o 1,19% na 900 Kč. Dále potom Komerční banka se zvedla o 0,71% na 852 Kč. Dařilo se i menším emisím, když Česká zbrojovka přidala 0,63% na 478 Kč a Kofola stoupla o 2,86% na 324 Kč. Avast stagnoval u 172 Kč (+0,03%). Naopak mírný pokles registrovala Moneta Money Bank s oceněním pod 89 Kč (-0,06%) a pojišťovna Vig ztratila -0,32% na 628 Kč.



Německo

Německý DAX (+0,27 %) i celoevropský index STOXX Europe 600 (+0,49 %) se během celého čtvrtletního obchodování kromě mírné korekce v závěrečných hodinách držely v kladných číslech. Zelená barva převládala i při pohledu na sektory. Výrazně nejvíce posílil průmysl (+1,4 %). Mezi úspěšné se zařadily i sektory finanční (+0,8 %) a IT (+0,7 %). Směrem dolů zaměřily ve čtvrtek pouze energie (-0,6 %) a materiály (-0,5 %), na záporné nule -0,01 % končí také utility. Z jednotlivých akcií se dařilo nejlépe firmám jako Siemens (+2,3 %), Deutsche Post (+1,6 %) či Henkel (+1,2 %), který se dočkal zvýšení investičního doporučení na stupeň „buy“ od Deutsche Bank. Německá banka vidí výrazný potenciál doplnění automobilových zásob v příštím roce. Pokles zažily akcie Continentalu (-5,9 %), který ze svého podnikání vyčlenil společnost Vitesco Technologies. Její akcie s tickerem VTSC se začaly na elektronické burze Xetra obchodovat dnes a zaznamenaly pokles o 4,7 %.



USA

Investoři na Wall Street dnes zvažovali dopady smíšených ekonomických dat a plány amerického FEDu na zúžení fiskálních stimulů. Nejvyšší představitelé FEDu se opět sejdou příští týden. Známý tržní stratég Keith Lerner ze společnosti Truist Advisory Services se nechal slyšet, že je možné, že se budou akciové zisky po dlouhém rally zužovat, nicméně též upozornil, že je to běžná sezónní záležitost. Obavy Keith Lerner také sledává v pokračující pandemii koronaviru. Na devizovém trhu jsme sledovali zanedbatelně oslabující českou korunu vůči euru o 0,03 % na hodnotu 25,31 EURCZK. Vůči americkému dolaru česká koruna též oslabila, nicméně o významnějších 0,49 % na hodnotu 21,5 USDCZK. Z individuálních akcií dnes stálo za povšimnutí růst ceny akcií American Airlines (AAL; +3,7 %) poté, co vedení AAL oznámilo záměr investovat 200 mil USD do společnosti Gol Linhas Aereas Inteligentes SA a získat tím v brazilském dopravci podíl cca 5,2 %. Tříletá dohoda by měla rozšířit vzájemnou obchodní spolupráci a propojit jejich věrnostní programy.

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 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).