

Očekávané události

Německo:

- 09:30 Index nákupních manažerů Markit/BME (září - předběžný): očekávání trhu: 61,4, předchozí hodnota: 62,6
- 09:30 Index nákupních manažerů ve službách Markit (září - předběžný): očekávání trhu: 60,3, předchozí hodnota: 60,8
- 09:30 Složený index nákupních manažerů Markit/BME (září - předběžný): očekávání trhu: 59,2, předchozí hodnota: 60,0

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (září - předběžný): očekávání trhu: 60,3, předchozí hodnota: 61,4
- 10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (září - předběžný): očekávání trhu: 58,5, předchozí hodnota: 59,0
- 10:00 Složený index nákupních manažerů Markit (září - předběžný): očekávání trhu: 58,5, předchozí hodnota: 59,0

USA:

- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (srpen): očekávání trhu: 0,50, předchozí hodnota: 0,53
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (18. září): očekávání trhu: 320 tis., předchozí hodnota: 332 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (11. září): očekávání trhu: 2600 tis., předchozí hodnota: 2665 tis.
- 15:45 Index nákupních manažerů Markit (září - předběžný): očekávání trhu: 61,0, předchozí hodnota: 61,1
- 15:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (září - předběžný): očekávání trhu: 54,9, předchozí hodnota: 55,1
- 15:45 Složený index nákupních manažerů Markit (září - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 55,4
- 16:00 Index předstihových ukazatelů (srpen): očekávání trhu: 0,7 %, předchozí hodnota: 0,9 %
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (17. září): očekávání trhu: 76, předchozí hodnota: 83

Akciový výhled

Zámořské indexy včera zakončily se solidními přírůstky a odmazaly tak část pondělních ztrát. Investoři reagovali na pozitivní zprávy ohledně čínského developera Evergrande, který by měl vyplatit dnešní splatné kupóny dluhopisu. Dále pak se sledoval výstup ze zasedání Fedu. Nicméně ten dopadl v podstatě neutrálně dle očekávání trhu, když k útlumu odkupů dluhopisů by mohlo dojít od listopadu, pokud se nezhorší makroukazatele. Futures na americké akciové indexy tak nyní připisují mírné zisky a na včerejší růstové seance by měly navázat západoevropské burzy, indikace na Dax +0,62%. Pražská burza včera v závěrečné aukci ztratila denní přírůstky a zakončila pouze s nepatným ziskem. Nicméně dnes by měl náš trh s příznivým sentimentem posilovat a měřeno indexem PX se přiblížit metě 1 300 bodů. Poptávku u finančních emisí by měl podporovat nárůst výnosů na trhu. Čez potom by se měl vrátet nad metu 700 Kč.

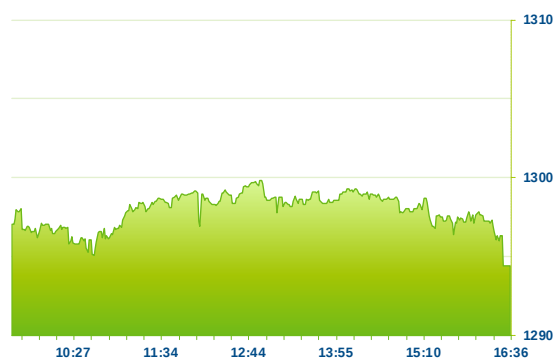
Futures	Kurz	Změna				
Nasdaq 100	15214	0,33				
DJIA	34308	0,52				
S&P 500	4404,25	0,46				
DAX	15590	0,77				
Euro Stoxx 50	4158	0,85				
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nikkei 225	29639,4	-0,67	-3,36	2,61	26,88	
Shanghai Composite	3639,41	0,30	-2,34	2,00	10,82	
Hang Seng	24436	0,89	-5,02	14,98	1,13	
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nasdaq Composite	14896,85	1,02	-1,75	4,52	35,87	
S&P 500	4395,64	0,95	-1,90	3,51	32,58	
Dow Jones Ind. Avg.	34258,32	1,00	-1,60	0,92	25,54	
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
EUR/USD	1,1716	0,26	-0,41	-1,79	0,49	
EUR/CZK	25,367	-0,11	0,73	1,62	-6,34	
USD/CZK	21,655	-0,35	0,26	-0,26	-5,98	
USD/JPY	109,86	0,07	0,15	-0,90	4,26	
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Zlato	1762	-0,83	0,42	-0,78	-5,29	
Ropa	72,04	0,21	-0,46	-0,81	79,11	

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

Česká republika

Na zahraničních trzích se po pondělních propadech obchodovalo druhým dnem v klidnějším módu. Pražská burza uzavírala po včerejším růstu na kladné nule PXTR na 2612 bodech. Aktivita byla ke spatření na bankách, největší objem 180 mil. Kč protekl na Erste. Akcie Erste se dokázaly prodat zpět nad 900 Kč (+1%) a obchodují se nejvýše od února 2020. Dnes se dařilo celému evropskému bankovnímu sektoru (+2,6%). Komerční banka oznámila rozhodné datum pro nárok na výplatu dividendy (11.11.2021). Akcie KB se při denních maximech na 859 Kč obchodovaly v závěrečné aukci na 852 Kč (+0,2%). Naopak akcie Moneta mírně ztratily (-0,5% na 88,35 Kč. ČEZ se po úvodním růstu nad 700 Kč nakonec nad touto metou neudržel, byla z toho následně stagnace na 698 Kč. Posilovaly akcie České zbrojovky (+1%, firma zveřejňuje výsledky za 2Q příští týden. Menší prodeje registroval Avast (-0,8%), ztrácela také pojišťovna VIG (-0,3%).

PX (předchozí den)



Německo

Index DAX se od zahájení obchodování pohyboval v kladných číslech, přes den zisk zvládl posilovat a uzavřel s růstem o 0,95 % na 15493,58 b. Totožný vývoj zaznamenal evropský index STOXX 600, který zakončil se ziskem o 0,96 % na 463,05 b. Za růstem v Evropě stojí jednak očekávání před večerním zasedáním Fedu, pozitivní sentiment přinesl také uklidnění z Číny. Tamní vláda podpořila finanční trhy další likviditou a v dluhové krizi se nacházející společnost Evergrande v prohlášení uvedla, že zaplatí úrokové platby některých svých dluhopisů. Ve vzduchu také visí úvahy, že Peking zadluženou společnost nenechá spadnout a podpoří jí v restrukturalizaci dluhu. Hrozba realitnímu sektoru, potažmo všem dalším provázaným sektorům včetně bankovníctví či materiálů zmírnila, což se projevilo i na evropských akcích. V Evropě tedy mezi nejvíce rostoucí sektory tak patřily energie (+2,61 %), finance (+2,22 %) a materiály (+1,41 %). Růst vykázaly také spotřební sektor (1,38 %), průmyslové firmy (+1,29 %), komunikační služby (+0,83 %) a IT (+0,53 %). Z indexu DAX nejvíce posílily Deutsche Bank (DBK; +3,8 %), Daimler (DAI; +3,7 %), BMW (BMW; +3,4 %), HeidelbergCement (HEI; +3,1 %) a Porsche Automobil (PAH3; +2,6 %). Klesaly naopak společnosti HelloFresh (HFG; -2,6 %), Zalando (ZAL; -2,3 %), Merck (MRK; -1,8 %), Siemens Healthineers (SHL; -1,8 %) a Deutsche Post (DPW; -1,6 %). Dceřiná společnost Volkswagen, Traton Group (8TRA; +1,76 %) oznámila, že globální nedostatek čipů negativně ovlivní její produkci. Ve 3Q očekává prodeje nákladních vozidel výrazně pod původními odhady, uvedla společnost v emailovém prohlášení. Překážky v dodavatelském řetězci očekává Traton i v dalších kvartálech.

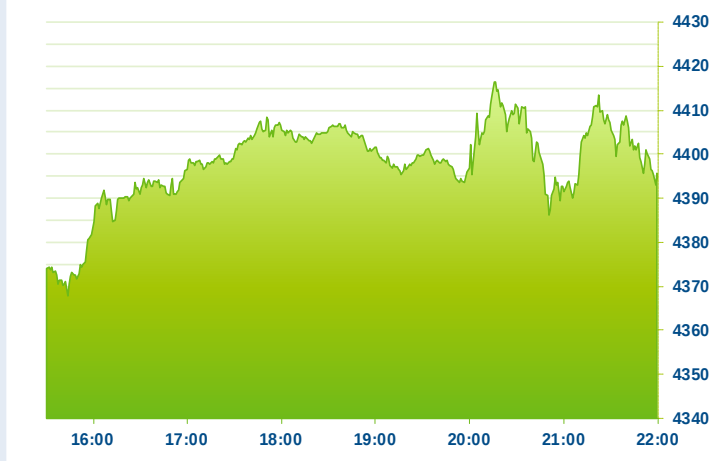
DAX (předchozí den)



USA

Ve střední seanci americké akcioví indexy posilují a index Dow Jones si zatím připsuje 1% a širší index S&P 500 je také v zeleném a přidává 0,95%. Určité uklidnění na trh přinesla zpráva, že developerská skupina Evergrande údajně bude schopna splatit dluhopisové úroky v řádném termínu. Pozornost investorů však dnes bude upřena k dnešnímu výstupu z dvoudenního zasedání americké centrální banky FED. FED bude zcela určitě diskutovat o o podrobnostech harmonogramu ukončování podpůrných měsíčních nákupů aktiv v objemu 120 mld. dolarů měsíčně. Tato časová osa FEDu pro omezení stimulů je naprosto klíčová, protože představuje první krok k případnému zvýšení úrokových sazeb. Podle některých analytiků však FED zřejmě zůstane u opatrného akomodativního přístupu a a to kvůli rostoucímu počtu případů nakažených mutací Delta a slabých srpnových datech z amerického trhu práce. K pozitivní náladě přispívá i zpráva, že Sněmovna reprezentantů dnes schválila velmi těsnou většinou balíček rozpočtových opatření, jež obsahuje například pozastavení limitu výše federálního dluhu do roku 2022 nebo opatření na podporu lidí, které zasáhly přírodní katastrofy. Dolar na páru s eurem posílil o 0,2% a dostává se k úrovni 1,17 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také ropa a dnešní report od EIA zásob surové ropy ukázal, že zásoby k 17. září v USA klesly o 3,481 mil. barelů, když analytici očekávali menší pokles jen 2,450 mil. barelů. Lehká ropa WTI na report od EIA reaguje růstem o více než 2,2% a dostává se tak k úrovni 71,9 USD/barel. K jejímu růstu jí také pomáhá dnes oslabující dolar. Předchozí pokles WTI byl způsoben obavou některých členů OPEC, jež sdělili, že nedokážou zvyšovat produkci na sjednané úrovni a to kvůli nedostatečným investicím a prodávám v servisních pracích v průběhu pandemie. Tato situace však hraje do karet akciím v těžbařském sektoru černého zlata a tak akcie známého těžaře Occidental Petroleum (OXY) dnes posilují o více než 5% a hned v závěsu jsou akcie konkurenta APA Corporation (APA), které si připisují ještě lepší zhodnocení cca 7,9% a také se daří akciím Devon Energy (DVN), jež si připisují růst necelých 6,7%. V kladných číslech s růstem více než 5,5% se pohybují také akcie společnosti Transocean (RIG), která těží ropu z věží v oceánu a její akcie rostou o více než 2,5%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžní techniky Schlumberger (SLB), jež se pohybují silnější o 2% a také akcie konkurenta Halliburtonu (HAL) na tržní hodnotě přidávají více než 1,5% zisk. Velmi slušně si dnes vedou také akcie těžařů různých kovů a tak akcie předního těžaře mědi Freeport Mc Moran (FCX) se pohybují v plusových hodnotách výš o 3,5% a také akcie BHP Billiton (BHP) se pohybují s menším ziskem cca 1%. Bohužel se dnes nedaří akciím známého přepravce logistické společnosti FedEx (FDX), jež zveřejnila a 1Q fiskálního roku 2022 tržby lehce nad očekáváním, ale ziskovost pod konsensem analytiků v důsledku nepříznivé situace na pracovním trhu, což se promítlo na zvýšené nákladovosti. Společnost zároveň snížila roční výhled. Akcie FedEx (FDX), tak dnes vzdorují prodejnímu tlaku ze strany investorů a na své tržní hodnotě akcie ztrácí -9%. Za zmínku stojí také Akcie General Mills (GIS +3,2 %) rostou poté, co společnost zveřejnila očistěný zisk na akcii (0,99 USD) nad průměrným analytickým odhadem (0,89 USD). Čisté tržby při meziročním růstu o 4 % na 4,54 mld. USD překonaly nejvyšší odhad analytiků na úrovni 4,45 mld. USD.

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).