

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Míra nezaměstnanosti (srpen): očekávání trhu: 3,3 %, předchozí hodnota: 3,3 %

Eurozóna:

- 14:15 Refinanční sazba ECB (8. září): očekávání trhu: 1,25 %, předchozí hodnota: 0,500 %
- 14:15 Záplýň sazba ECB (8. září): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: 0,750 %
- 14:15 Depozitní sazba ECB (8. září): očekávání trhu: 0,750 %, předchozí hodnota: 0,000 %

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (3. září): očekávání trhu: 240 tis., předchozí hodnota: 232 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (27. srpna): očekávání trhu: 1438 tis., předchozí hodnota: 1438 tis.
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (2. září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 61
- 17:00 Změna zásob surové ropy podle EIA (2. září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -3326 tis.
- 17:00 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (2. září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -523 tis.
- 17:00 Změna zásob benzínu podle EIA (2. září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1172 tis.

Akciový výhled

Po středeční rally na Wall Street (indexy téměř +2%) by dle indikací futures mohly evropské indexy v úvodu obchodování růst kolem +0,5%. V kladných hodnotách jsou nyní také zámořské futures (+0,2%). Asie přes noc posilovala od nejnižších úrovní od roku 2020, v čele růstu byl Japonsko (+2,3%). V centru pozornosti investorů dnes bude zasedání ECB, která přistoupí ke zvýšení úrokových sazeb. Půjde minimálně o růst +0,5%, ale v posledních dnech se očekávání spíše přesunula k +0,75% zvýšení. Bankovní tituly v posledních týdnech přestaly korelovat s vývojem na výnosech dluhopisů (které rostly v souladu s utahováním měnových podmínek). Přesto by sektor mohl být více imunní i vzhledem k nízkému ocenění akcií bank. Kromě tiskové konference ECB bude jistě zajímavá také řeč šéfa FEDu Powella v USA. Index PX v Praze včera přidal +1,3% na 1153 bodů. V čele růstu byly akcie ČEZ (+6%), které poskočily výše společně se sektorem utilit. Investoři reagovali na zprávy o zastropování cen u 200 Euro/MWh. Na druhou stranu v příštím týdnu může vláda představit další domácí regulace, které by mohly zisk ČEZu dále snížit. Celkově dnes čekáme v Praze v úvodu růst, ale postupně se mohou vybírat krátkodobé zisky.

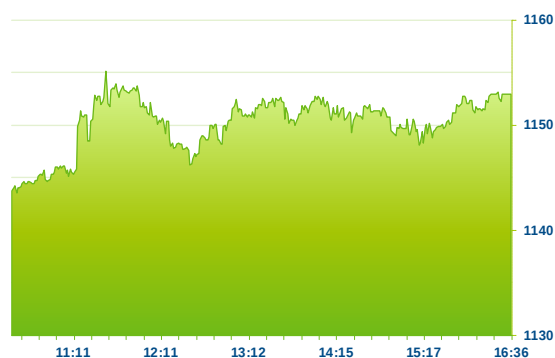
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12305,75	0,35			
DJIA	31625	0,15			
S&P 500	3988,25	0,21			
DAX	12994	0,40			
Euro Stoxx 50	3523	0,46			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28065,28	2,31	2,35	-1,84	-8,31
Shanghai Composite	3238,87	-0,23	1,38	0,14	-11,70
Hang Seng	18897,61	-0,77	4,56	11,55	-27,74
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11791,90	2,14	0,77	-3,15	-23,30
S&P 500	3979,87	1,83	0,16	-4,35	-11,95
Dow Jones Ind. Avg.	31581,28	1,40	0,66	-4,82	-10,02
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0001	0,02	0,53	-5,81	-15,37
EUR/CZK	24,587	0,07	0,04	5,84	14,37
USD/CZK	24,588	0,22	0,40	-0,43	-3,19
USD/JPY	143,70	0,00	2,51	6,99	30,38
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1720,4	0,13	0,20	-7,01	-3,95
Ropa	82,03	0,49	7,78	31,06	18,90

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

Česká republika

Pražská burza si připsala nejsilnější zářijový růst. Index PX posílil o 1,32 % a vrátil se nad hranici 1150 bodů. Hlavní zásluhu na růstu indexu měly akcie ČEZu, které posílily o 6 % na 969,50 Kč. Pozitivní vývoj byl v Evropě k vidění napříč sektorem utilit, když investoři pozitivně reagovali na oficiálně představené návrhy možných řešení situace na energetickém trhu. Uvažovaný strop na cenu elektrické energie ze zdrojů mimo plyn na úrovni 200 EUR byl dnes oficiálně potvrzen, o finální podobě opatření bude jednat páteční summit. Výkonnost ve finančním sektoru byla rozdělena a posilovaly tituly s relativně nižším oceněním, které byly v posledních týdnech pod výraznějším tlakem. Růst o 1,87 % si připsala Emise Erste Group, Komerční banka posílila o 0,88 %. Obrat z lokálního dna je zřetelnější u Erste Group, u Komerční banky se zatím rýsuje a k potvrzení by byl potřeba další posun na vyšší hodnoty. Ztrácela nadále relativně drahé oceněná Moneta, která oslabila o 1,1 % na 72,20 Kč. V červených číslech končila i pojišťovna VIG (555 Kč, -1,77 %). Dílčí objednávka u akcií Kofola posunula kurz o 3 % výše na 275 Kč. Úspěšnou premiéru na trhu Start má za sebou emise z oboru e-commerce Bezvavlasy. Z upisovací ceny 490 Kč kurz posílil o 20 % na 590 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Společnost **RWE** Renewables Offshore vyhrála tendr na výstavbu větrné elektrárny v Severním moři o celkové výkonnosti 980 MW. Akcie dnes vzrostly o 7 %. Evropský index STOXX 600 dnes odepsal 0,39 % na 412,76 b. Nejvíce odepsal sektor energií (-3,16 %) a financí (-0,66 %). V zeleném zakončily utility (+2,22 %) a nezbytná spotřeba (+0,47 %). Kladně zakončily RWE (RWE; +7 %), Covestro (1COV; +2,3 %) a BASF (+2,1 %). V červených číslech Deutsche Bank (DBK; -2 %), Adidas (ADS; -1,7 %) a Puma (PUM; -1,6 %).

DAX (předchozí den)

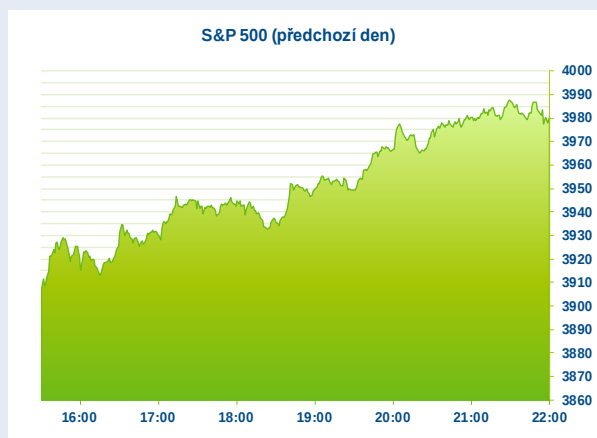


USA

Americké akcie dnes výrazně posílily a prozatím se odrazily od dalšího krátkodobého dna. Významněji pozitivní sentiment přišel poté, co někteří představitelé FEDu zmírnili svou metodiku rychlejšího zvedání úrokových sazeb. Hlavním důvodem byly snižující se obavy z dalšího růstu inflace. Širší akciový index S&P 500 se tedy odrazil od svého 2měsíčního minima a zamířil výrazněji severním směrem. Pozitivně dnes investoři též kvitovali propad ceny ropy Brent, jejíž cena se po více jak půl roce dostala pod hodnotu před vypuknutím války na východě Evropy.

Pozitivní sentiment na kapitálových trzích se promítl též do české koruny, jež posílila jak vůči euru o 0,17 % na hodnotu 24,56 EURCZK, tak vůči americkému dolaru, kde posílila o výraznější 1 % na hodnotu 24,55 USDCZK.

Na poli individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí skokového posílení ceny akcií společnosti SolarEdge Technologies (SEDG; +12 %) poté, co hned dvojice analytiků dnes zrevidovala své doporučení u akcií SEDG na „outperform“ s cílovými cenami 370 a 391 USD / akcie. Další potenciál růstu ceny akcií SEDG dle konsensu trhu signalizoval stále atraktivních 18,8 %. SEDG působí v perspektivním oboru solárních panelů a po boku Enphase Energy (ENPH; +8 %), se řadí mezi světovou elitu v daném segmentu.



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 předchozí den 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).