

Očekávané události

Eurozóna:

- 16:00 Spotřebitelská důvěra (září - předběžný): očekávání trhu: -25,5, předchozí hodnota: -24,9

USA:

- 14:30 Běžný účet platební bilance (2Q): očekávání trhu: -\$260,0 mld., předchozí hodnota: -\$291,4 mld.
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (17. září): očekávání trhu: 217 tis., předchozí hodnota: 213 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (10. září): očekávání trhu: 1418 tis., předchozí hodnota: 1403 tis.
- 16:00 Index předstihových ukazatelů (srpen): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: -0,4%
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (16. září): očekávání trhu: 97, předchozí hodnota: 77
- 17:00 Index výrobní aktivity kansaského Fedu (září): očekávání trhu: 5, předchozí hodnota: 3

Akciový výhled

Evropské akcie budou ve čtvrtek otvírat v červených číslech, dle indikací futures kolem -1,5%. Americká centrální banka včera zvedla podle očekávání sazby výše +0,75%, její komentáře k výhledu měnové politiky však vyzněly v poněkud jestřábím tónu. Trh nyní očekává úroveň sazeb koncem roku na 4,4% a v roce 2023 na 4,6%. Index SP500 při volatilním vývoji nakonec ztratil -1,7%, aktuálně zámořské futures ztrácí dalších -0,6%. V Praze dnes reportovala společnost COLT CZG kvartální výsledky, potěšila ziskovost (čistý zisk dosáhl za první pololetí 1,18 mld. Kč), na výnosech firma lehce zaostala za odhady (7,049 mld. Kč). COLT CZG současně potvrdil letošní výhled. Při současném sentimentu na trhu nečekáme výraznou reakci akcií. Celkově převažující nálada ve světě zřejmě povede k dalšímu poklesu domácího trhu, i když hlavní tituly se znovu obchodují na zajímavých úrovních.

Futures	Kurz	Změna				
Nasdaq 100	11605,25	-0,89				
DJIA	30132	-0,50				
S&P 500	3779,5	-0,70				
DAX	12556	-1,78				
Euro Stoxx 50	3429	-1,69				
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nikkei 225	28040,16	3,00	7,57	-4,68	-6,68	
Shanghai Composite	3271,03	0,34	6,39	10,01	-5,33	
Hang Seng	22154,08	1,21	18,87	-5,25	-24,22	
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nasdaq Composite	14108,82	1,95	8,96	-9,10	5,47	
S&P 500	4511,61	1,13	5,85	-3,94	14,49	
Dow Jones Ind. Avg.	34807,46	0,74	3,77	-2,65	6,34	
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
EUR/USD	0,982	-0,17	-0,26	-2,83	-7,14	
EUR/CZK	24,645	0,00	-0,30	0,74	0,73	
USD/CZK	25,092	0,18	-0,60	-2,19	-6,48	
USD/JPY	145,45	0,98	1,87	5,99	11,40	
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Zlato	1656,6	-0,55	13,23	-8,04	-3,97	
Ropa	82,51	0,10	14,97	48,76	86,22	

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

Česká republika

Pražská burza potřetí v tomto týdnu ztrácela, když se negativně projevila především zpráva o částečné mobilizaci v Rusku. Index PX nakonec odepsal -1,68% na 1 188 bodů. Pod prodejní tlak se dostaly všechny likvidní tituly. Nejvíce oslabil Erste Bank a uzavřela níže o -3,15% na 615 Kč. Moneta Money Bank odepsala -2,10% s oceněním pod 75 Kč a Komerční banka odevzdala -1,40% na 634 Kč. Čez potom padl o -1,71% na 920 Kč při nejvyšším denním objemu 226 mil. Kč. Akcie Colt Cz před zítřejšími výsledky ubraly mírných -0,18% na 565 Kč. V záporném teritoriu zakončil i Philip Morris (16 320 Kč -0,73%) a pojišťovna Vig odepsala nepatrných -0,18% na 560 Kč. Naopak Kofola přidala 2,19% na 280 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Zprávy o mobilizaci v Rusku nepřesvědčily německé akcie zůstat v záporných hodnotách a index DAX připsal 0,76 %. STOXX Europe 600 připsal 0,87 % a skončil na hodnotě 406,94 b., přičemž nejziskovějším sektorem byly IT (+1,67 %) a utility (+1,66 %). V mírné ztrátě skončily sektory zdravotnictví (-0,11 %) a finance (-0,06 %).

PUMA představila svou novou kolekci s brazilským fotbalistou Neymarem Jr., která bude dostupná pro zákazníky od zítřejšího dne. Akcie (PUM) vzrostly o 2,6 % na 57,06 EUR. Dalšími ziskovými akciemi byly například **Infineon Technologies** (+2,6 %) a **Sartorius** (+2,4 %). Nejztrátovější byly **Fresenius** (-2,2 %) a **Deutsche Post** (-1,9 %).

DAX (předchozí den)



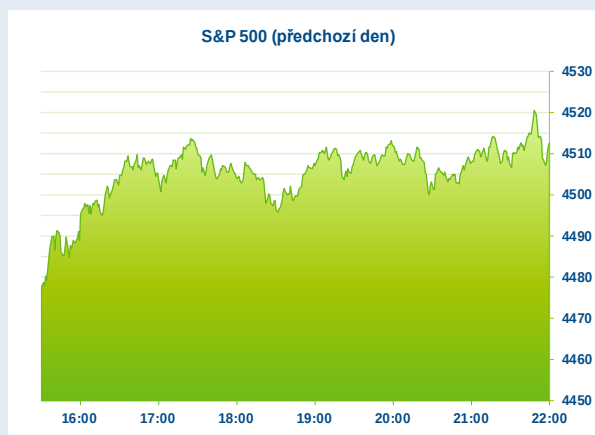
USA

Americké akcie se po změně ve výhledu o sazbách otočily z intradenního zisku do ztráty a zakončily pod týdenním minimem, které zároveň představovalo nejnižší hodnotu indexu od půlky července. Po třídním pohybu do strany tak trh pokračuje v medvědí trendu. Z technického hlediska může být pro obchodníky zajímavá úroveň podpory na 3640-3670 b.

Oznámení Fedu o dvou dalších zvýšeních poskytlo půdu pod nohama obchodníkům na devizovém trhu, kteří vyprodávali euro vůči dolaru. Oproti paritě, na které se měnový pár obchodoval více jak dva měsíce, posílil dolar vůči euru až na 0,981 (+1,21 %). Zisk tvoří americká měna také na páru s českou korunou na 25,04 USDCZK (+1,56 %), což může těšit držitele dolarových aktiv.

Smišeně reagovaly komodity. Zlato (+0,56 %), které standardně vykazuje negativní korelaci s dolarem, se dnes obchodovalo spíše s vidinou uchovatele hodnoty z důvodu gradující nejistoty spojené s dalšími kroky Ruska. Ropa odepsala 1,24 % na 83,2 dolarů za barel.

Ztrátově dnes končí všechny sektory, avšak největší manko patří zbytné spotřebě (-2,4 %), sektoru komunikací (-2,3 %), materiálů (-2,2 %), financí (-2,11 %) a zdravotní péče (-1,69 %).



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 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).