

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Spotřebitelská a podnikatelská důvěra (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,7 b.
- 09:00 Podnikatelská důvěra (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 9,6 b.
- 09:00 Index spotřebitelské důvěry (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -29,8

Německo:

- 10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (září): očekávání trhu: 86,0, předchozí hodnota: 88,5
- 10:00 Index IFO hodnocení současných podmínek (září): očekávání trhu: 96,0, předchozí hodnota: 97,5
- 10:00 Index IFO očekávání (září): očekávání trhu: 78,0, předchozí hodnota: 80,3

USA:

- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,27
- 16:30 Index výrobní aktivity dallaského Fedu (září): očekávání trhu: -8,0, předchozí hodnota: -12,9

Akciový výhled

Evropské trhy otevřou nový týden dle indikací futures v záporu přes -0,5%. Budou tak mít našlápnuto na třetí pokles v řadě. Wall Street v pátek propadla -1,7% na 3693 bodů u indexu SP500. Zmíněný ukazatel musel odrážet úroveň u 3650 bodů, což jsou letošní červnová minima. Aktuálně zámořské futures ztrácí -0,8%, pokračuje tzv. risk-off nálada, kdy se vyprodávají riziková aktiva. Ceny ropy po -7% propadu minulý týden aktuálně klesají -1,6% a obchodují se na 77,50 USD (WTI). Světový index MSCI se obchoduje nejnižší od roku 2020. Tento týden bude mít své projevy celá řada členů centrálních bank, z ekonomických indikátorů bude ve druhé části týdne sledovaná mj. inflace v Evropě. Pražská burza uzavírala v pátek propadem -2,5% na 1168 bodech indexu PX. Nedařilo se především Erste (-5,2%), jež bývá nejvíce citlivá na zahraniční sentiment. Na druhou stranu bankovní sektor by měl mít potenciál dolů omezen kvůli trajektorii sazeb v Evropě. Kolem 560 Kč by titul mohl mít další podporu. Celkově bychom tak dnes v Praze čekali kvůli zahraničnímu sentimentu oslabení.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11285,5	-0,80			
DJIA	29483	-0,63			
S&P 500	3680,25	-0,78			
DAX	12229	-0,57			
Euro Stoxx 50	3327	-0,48			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	26431,55	-2,66	2,39	3,84	-8,39
Shanghai Composite	3052,67	-1,16	1,22	-6,98	-15,21
Hang Seng	17749,72	-1,02	4,42	15,70	-26,84
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10867,93	-1,80	5,07	-3,24	-27,80
S&P 500	3693,23	-1,72	4,65	-2,70	-16,99
Dow Jones Ind. Avg.	29590,41	-1,62	4,00	-3,54	-14,88
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	0,9639	-0,53	3,81	-8,91	-17,56
EUR/CZK	24,629	0,08	4,59	9,41	17,53
USD/CZK	25,546	0,63	0,51	-0,34	-3,08
USD/JPY	143,86	0,38	0,45	6,22	29,59
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1633,7	-0,71	2,03	10,29	-6,65
Ropa	77,14	-1,42	9,63	27,49	2,74

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

Česká republika

Po včerejším růstu se dnes pražská burza vrátila na klesající dráhu. Stalo se tak poté, co panovaly výprodeje ve světě v obavách z globální recese. Index PX nakonec ztratil -2,55% na 1 168 bodů. Pod prodejním tlakem přitom byly více či méně všechny likvidní tituly na burze. V čele ztrát byla Erste Bank, když odepsala -5,25% na 578 Kč při nejvyšším denním objemu 190 mil. Kč. Moneta Money Bank potom ubrala -1,33% na 74 Kč a Komerční banka klesla o -1,85% na 635 Kč. Čez ztratil -1,81% na 923 Kč. Pojišťovna Vig zakončila slabší o -2,16% na 544 Kč. Philip Morris umazal většinu včerejších zisků, když oslabil o -2,81% na 16 620 Kč. Menší pokles registrovaly potom akcie Colt Cz a to -0,36% na 558 Kč. Celkově se jednalo pro pražskou o neúspěšný týden, jelikož oslabil o 4%

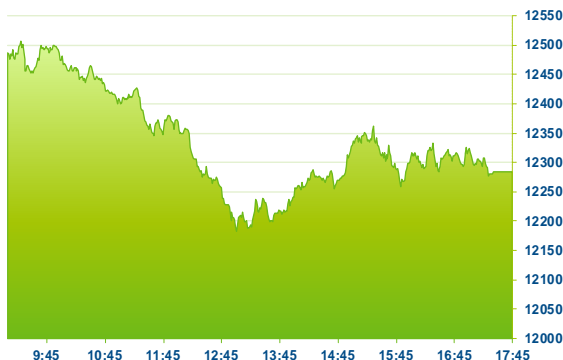
PX (předchozí den)



Německo

Index Frankfurtské burzy byl od začátku obchodování v červených číslech a nakonec odepsal 1,96 %. Pouze čtyři tituly odmítly zakončit v záporu, konkrétně **Symrise** (SY1; +2,3 %), **Sartorius** (SRT3; +1,4 %), **Qiagen** (QIA; +0,2 %) a **Beiersdorf AG** (BEI; +0,1 %). Nejvíce klesly akcie **Continental** (NOC; -9 %) a **Volkswagen** (VOW3; -4,9 %). Na evropském trhu se dnes uzavřely všechny sektory v červeném, přičemž nejvíce odepsaly energie (-5,83 %), zbytná spotřeba (-2,93 %) a finance (-2,73 %). Nejmenší pokles zaznamenaly sektory zdravotnictví (-0,59 %) a nezbytná spotřeba (-1,12 %). Index STOXX Europe 600 zakončil s -2,37 % na 390,3 b.

DAX (předchozí den)

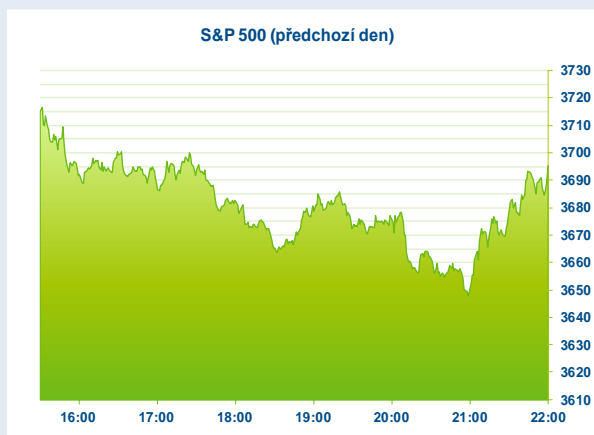


USA

Zámořské akcie v průběhu poslední obchodní seance týdne opět citelně oslabovaly. Závěrečná růstová korekce již nic nezměnila na tom, že uzavřely hluboko v červených číslech. Trhy opět trápila vysoká inflace, obavy z globální recese a silný dolar. Hlavní akciové indexy uzavřely obchodování se ztrátou 1,6 – 1,8%.

Díky propadu na ropě se prodávaly zejména energetické tituly (-6,7%), nedařilo se ani základním materiálům (-2,0%) a sektoru zbytné spotřeby (-2,3%). Nejmenší ztráty postihly zdravotnické firmy (-0,5%), reality (-1,3%) a utility (-1,2%).

V rámci indexu SP500 nejvíce oslabily nezávislí těžaři ropy a zemního plynu v čele s APA Corp (APA -11%). Nákupní doporučení od analytiků CFRA Research naopak pomohlo výrobcí elektrocentrál Generac Holdings (GNRC +3,2%). Na komoditních trzích, zejména kvůli silnému dolaru, rovněž vládla červená barva. Klesala již zmiňovaná ropa (-5,3%), stříbro (-3,8%), měď (-3,7%), pšenice (-3,7%), zemní plyn (-3,5%) nebo zlato (-1,8%).



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).