

Očekávané události

Česká republika:

- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (srpen): očekávání trhu: 44, předchozí hodnota: 43,8
- 14:00 Bilance státního rozpočtu (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -192,3 mld.

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (srpen - konečný): očekávání trhu: 42,1, předchozí hodnota: 42,1

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (srpen - konečný): očekávání trhu: 45,6, předchozí hodnota: 45,6

Akciový výhled

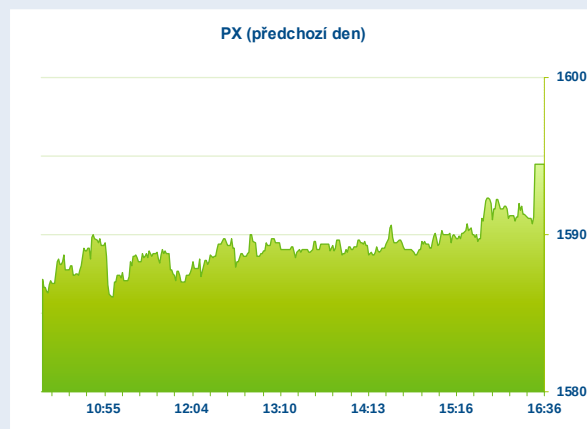
Po 4 měsících růstu vstupují globální akcie do typicky volatilního měsíce září. Asie se přes noc obchodovala smíšeně. Investoři si všímají informací, že Čína hrozí ekonomickou odvetou vůči Japonsku, pokud Tokyo omezí prodeje a servis zařízení na čipy čínským firmám. Jednalo by se např. o omezení přístupu ke kritickým minerálům pro výrobu aut. Čínské akcie ztrácely kolem -1%. Evropa bude nový týden dle futures otvírat bez větších změn. Vítězství krajně pravicové AfD ve státním hlasování je první toho druhu od 2. svět. války, ale zřejmě se jí nepodaří sestavit koalici. V USA je dnes Svátek práce, obchodovat se bude na Wall Street až zítra. Tento týden budou v zámoří sledovaná data o mzdách koncem týdne. Ceny ropy klesají -0,5%, WTI se obchoduje na 73 USD, čeká se zvýšení produkce OPEC+ příští měsíc. Praha uzavřela v pátek růstem +0,7% na 1594 bodech. Silné objemy v závěrečné aukci souvisely s přípravou na rebalanci indexu. Dnes by se obchodování mělo vrátit k normálu, tzn. čekáme klidnější vývoj.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	19573,75	-0,25
DJIA	41601	-0,12
S&P 500	5650,5	-0,19
DAX	18954	0,02
Euro Stoxx 50	4965	-0,12
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38700,87	0,14
Shanghai Composite	2818,34	-0,84
Hang Seng	17698,76	-1,61
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	17713,62	1,13
S&P 500	5648,40	1,01
Dow Jones Ind. Avg.	41563,08	0,55
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1062	0,14
EUR/CZK	25,031	0,01
USD/CZK	22,626	-0,10
USD/JPY	146,19	0,02
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2507,4	0,12
Ropa	72,12	-0,73

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

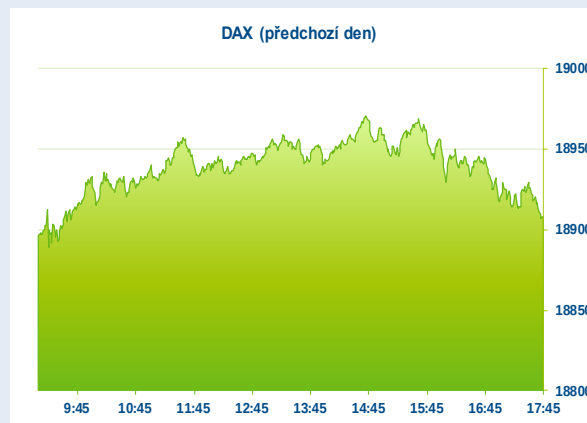
Česká republika

Akcie na pražské burze v závěru měsíce poskočily spolu se zahraničím o 0,73 % výše, Evropa si zatím připisuje 0,34 %. Obchodní aktivita byla dnes zvýšená v závěrečné aukci, a to kvůli rebalanci střeoevropského indexu. Celkový objem 600 mil. Kč se dnes zobchodoval na akciích Čezu (-0,06 %), které odmítly uzavřít pod 860 Kč, banky se dnes pohybovaly výše, když Komerční banka (+0,99 %) uzavřela při 767,5 Kč, Moneta (+0,93 %) zakončila při 109 Kč a Erste (+0,77 %) u 1238 Kč. Celkový obrat na bankách dnes činil přes 500 mil. Kč. Mezi ziskové tituly se dnes dále řadil VIG (+1,29 %) a Philip Morris (+0,93 %), beze změny zakončil Colt.



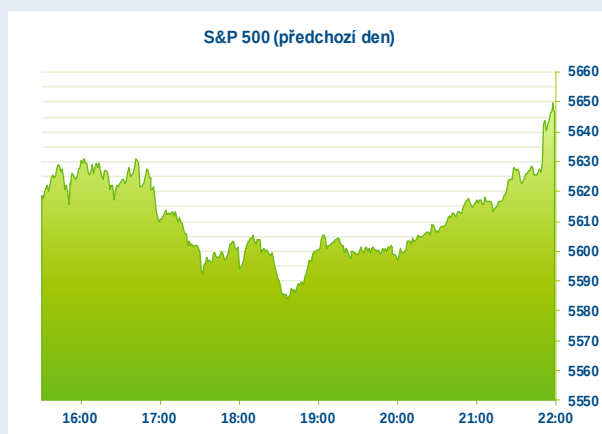
Německo

Index DAX uzavřel mírným poklesem. Siemens Energy připisuje 1,9 %, výraznější zisk připsala i akcie Vonovia. O 2,7 % klesá Zalando a rozšiřuje tak dlouhodobější pokles hodnoty akcií. Z ročního pohledu Zalando klesl o víc než 13 %. Mírnější zisk připsala Commerzbank (+0,9 %). Automobilový průmysl obchodoval smíšeně, kde desetiny procenta přidává Porsche AG, Daimler Truck Holding a zelenou nulou uzavírá Volkswagen. Mírným poklesem končí BMW AG, anebo Mercedes Benz Group.



USA

Poslední srpnová seance skončila v zámoří v zeleném pásmu. Index Dow Jones uzavírá v zisku nad půl procenta, do kterého se probíjelo ke konci obchodování, kdy se do kladného teritoria přesunula většina jeho titulů. Významným jednodenním růstem uzavřel Intel. Akcie připsala necelých deset procent po informaci o zvažované strategické restrukturalizaci společnosti s možným oddělením výroby. Pouze čtyři akcie z indexu uzavírají se ztrátou. S&P 500 uzavírá silnější o víc než procento. Dařilo se zbytné spotřebě na čele s Amazonem (+ 3,71 %) a Teslou (+ 3,8 %). Žádný ze sektorů indexu neuzavírá v červeném pásmu. Nejpomalejší růst je v sektoru energií. Pěkný zisk si připsal i sektor financí. Poskytovatele platebních služeb táhla Visa (+ 0,75 %), nadále zaostává PayPal Holdings, který uzavírá níže o jedno procento. Ze sektoru investory potěšila i akcie JP Morgan (+ 1,17 %), anebo Bank of America (+ 1,44 %). Srpen byl pro index S&P 500 volatilnější, než bývá obvyklé. Index nakonec dokázal růst o přibližně dvě procenta i přes propad o 7 % ze začátku měsíce a rostl čtvrtý měsíc v řadě. Obchodník Dollar Tree rozšířil včerejší ztrátu a klesl o dalších 0,35 %. Od začátku roku jeho ztráta dosahuje víc než 40 %. Na opačné straně stojí v sektoru Walmart, který se dnešním ziskem 1,06 % přiblížil růstu o polovinu hodnoty od začátku roku. Ještě o desetinu rychleji než S&P 500 rostl technologický Nasdaq Composite, který se zvedl i díky polovodičovému sektoru. Mimo Intel rostla o jednotky procent rostla Nvidia, ale i Broadcom, Advanced Micro Devices, anebo Qualcomm. Retailový prodejce kosmetiky Ulta Beauty zveřejnil výsledky za uplynulý kvartál pod očekáváním trhu. U společnosti nebývá zvykem nenaplnit predikce a akcie reagují poklesem o 4,01 %. Reportovaný zisk na akcii byl 5,3 USD. Společnost také snížila výhled. Lululemon Athletica po vydání výsledků rostla o 0,18 %, když neudržela mírný růst ze začátku obchodování. Zisk na akcii ve výši 3,15 USD překonává očekávání. Horší výsledek společnost reportovala na tržbách, kde obchody v Severní Americe reportují pokles o 3 %. CrowdStrike Holding posiluje o 2,07 % po zvýšení cílové ceny doporučení k nákupu od HSBC. Společnost se pomalu oklepává z propadu po nepovedené aktualizaci softwaru, která potrápila mnohé společnosti po celém světě. Akcie uzavřela nad USD 277. Růst cen akcií zaznamenal i Dell Technologies, který po výsledcích připsal 4,33 %. Ve druhém kvartálu společnost dosáhla vyššího než očekávaného zisku na akcii i tržby.



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).