

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index importních cen (y-y) (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,5 %
- 09:00 Index exportních cen (y-y) (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,1 %
- 09:00 CPI (m-m) (srpen - konečný): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 09:00 CPI (y-y) (srpen - konečný): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: 2,5 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (5. září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,2 %
- 14:30 Index výrobních cen (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,9 %
- 14:30 Jádrový PPI (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,9 %
- 14:30 Index výrobních cen (y-y) (srpen): očekávání trhu: 3,3 %, předchozí hodnota: 3,3 %
- 14:30 Jádrový PPI (y-y) (srpen): očekávání trhu: 3,5 %, předchozí hodnota: 3,7 %
- 16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (červenec - konečný): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (5. září): očekávání trhu: -1869 tis., předchozí hodnota: 2415 tis.

Akciový výhled

Ve středu ráno opět vidíme růst globálních akcií, růst pohánějí technologické akcie společně s blížícím se snížením úrokových sazeb v USA. Index MSCI pro Asii uzavřel jen 2% od svého rekordu z roku 2021 a globální benchmark pro všechny země posílil šestý den a dosáhl dalšího historického maxima. Futures pro Evropu naznačují posílení v úvodu až do +0,5%, zámoří aktuálně přidává +0,3%. V prodlouženém obchodování večer prudce vzrostly akcie Oracle v návaznosti na výhled společnosti pro cloudové podnikání. Obchodníci budou sledovat potenciál společné akce USA a EU s cílem vyvinout tlak na Rusko v rozhovorech o Ukrajině. Trump zmínil, že EU by mohla zavést cla na Čínu a Indii, tedy klíčové odběratele ruské ropy. Aby toho nebylo na geopolitické scéně málo, ruské drony narušily polský vzdušný prostor, které následně Polsko sestřelilo. Další dny tak mohou přinést větší volatilitu. Praha včera uzavřela nepatrně níže, když ztrácely domácí banky (KB -1,15%, Moneta -0,13%). Momentum ztratily akcie ČEZu, titul nad 1320 Kč směrem k 1330 Kč nachází větší nabídku. Erste se zatím drží, ale to především díky poslednímu doporučení od JPM.

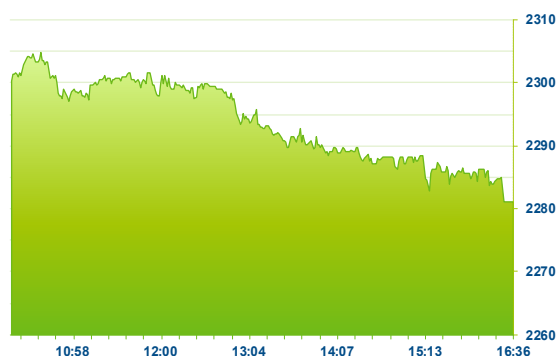
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	23933,75	0,25
DJIA	45692	-0,14
S&P 500	6538,5	0,26
DAX	23870	0,51
Euro Stoxx 50	5400	0,45
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	43837,67	0,87
Shanghai Composite	3815,80	0,22
Hang Seng	26233,23	1,14
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	21879,49	0,37
S&P 500	6512,61	0,27
Dow Jones Ind. Avg.	45711,34	0,43
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1713	0,06
EUR/CZK	24,349	0,10
USD/CZK	20,778	0,08
USD/JPY	147,40	-0,01
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3651,3	-0,05
Ropa	62,91	1,00

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

Česká republika

Přestože se pražská burza po většinu seance pohybovala v kladném teritoriu nakonec se v závěru obchodního dne propadla do záporu a měřeno indexem PX oslabila o -0,16% na hodnotu 2 281. Emise Doosan Škoda Power se opět neudržela nad hladinou 400 Kč a zakončila poklesem o -0,63% na 397 Kč. Moneta Money Bank klesla o mírných -0,13% pod 156 Kč a Komerční banka padla o -1,15% na 1 030 Kč. Pojišťovna Vig odepsala -0,37% na 1 074 Kč. Čez se v průběhu seance obchodoval až na úrovni 1 332 Kč, nakonec přidal pouze nepatrných 0,08% na 1 311 Kč při nejvyšším denním objemu 305 mil. Kč. Erste Bank se zvedla o 0,50% na 2 017 Kč.

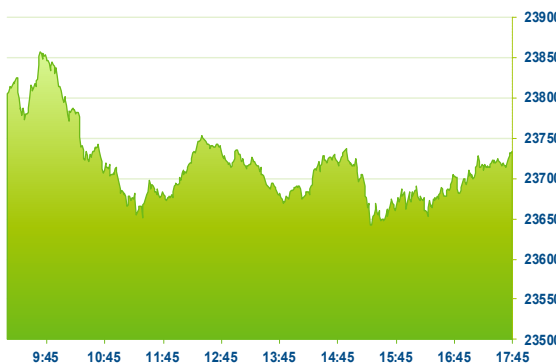
PX (předchozí den)



Německo

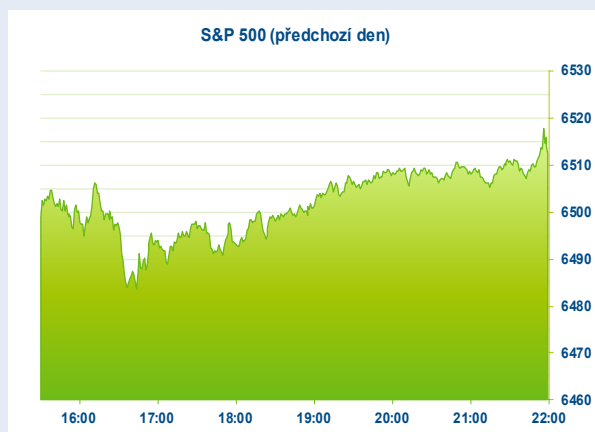
Index DAX uzavírá úterní obchodování poklesem. Nejvíce dnes odepisovaly akcie společnosti BMW (-4,2 %). Analytici JPMorgan uvedli, že společnost dnes na setkání během autosalonu v Mnichově informovala například o prodeji v Číně, nově uvedených vozidel, kapitálových výdajích a dalších tématech. Dle analytika z Metzler Bank je ohrožen výhled BMW, jelikož společnost stále čelí zvýšeným americkým dluhům. Dnes odepisovaly také akcie společnosti Commerzbank (-2,6 %) a Brenntag (-2,3 %). V kladném teritoriu uzavřely akcie Sartorius (+1,9 %), Deutsche Bank (+1,7 %) a Siemens Energy (+1,7 %). Evropský index STOXX 600 zakončuje seanci v zeleném. Posilovaly především segmenty energií (+1,2 %), komunikačních služeb (+0,81 %) a financí (+0,41 %). Nejvíce ztrácely segmenty nezbytné spotřeby (-0,64 %), průmyslu (-0,50 %) a utilit (-0,22 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové trhy dnes opatrně rostly. Investoři se soustředili na blížící se údaje o inflaci, které mají prověřit jejich sázky na snižování úrokových sazeb centrální bankou. Přes den sice S&P 500 zaznamenal mírný pokles většiny akcií, přesto ale skončil v plusu. Hlavní indexy uzavřely v zelených číslech. Dow Jones si připsal 0,43 % na 45 711,34 bodů, S&P 500 vzrostl o 0,27 % na 6 512,63 bodů a Nasdaq Composite přidal 0,37 % a zakončil den na 21 879,49 bodech. Nejvýkonnějšími sektory byly komunikační služby a energetika, zatímco nejvíce ztrácely základní materiály a průmysl. Mezi nejsilnější akcie dne patřily UnitedHealth Group (UNH) a Centene Corp (CNC). Naopak největší propad zaznamenaly akcie Albemarle Corp (ALB) a Humana (HUM). Cena ropy West Texas Intermediate (WTI) vzrostla o 0,7 % na 62,72 dolarů za barel, protože obavy z eskalace konfliktu na Blízkém východě přetrvávaly. Zlato si připsalo 0,1 % na 3 640,56 dolarů za uncii. Dolar posílil vůči euru o 0,5 % na 1,1707 dolaru. Výnosy amerických desetiletých státních dluhopisů se zvýšily o tři bazické body na 4,07 %, čímž zastavily čtyřdenní růstový trend.



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).