

Očekávané události

Německo:

- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global / BME) (září - předběžný): očekávání trhu: 54, předchozí hodnota: 54,3
- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (září - předběžný): očekávání trhu: 49,9, předchozí hodnota: 49,7
- 09:30 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (září - předběžný): očekávání trhu: 51,8, předchozí hodnota: 51,8

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (září - předběžný): očekávání trhu: 52,6, předchozí hodnota: 52,7
- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (září - předběžný): očekávání trhu: 51,4, předchozí hodnota: 51,6
- 10:00 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (září - předběžný): očekávání trhu: 51,7, předchozí hodnota: 52

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (18. září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -4,1 %
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (září - předběžný): očekávání trhu: 53,7, předchozí hodnota: 53,9
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (září - předběžný): očekávání trhu: 55,9, předchozí hodnota: 56,5
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (září - předběžný): očekávání trhu: 54,9, předchozí hodnota: 56
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (18. září): očekávání trhu: -690 tis., předchozí hodnota: -640 tis.

Akciový výhled

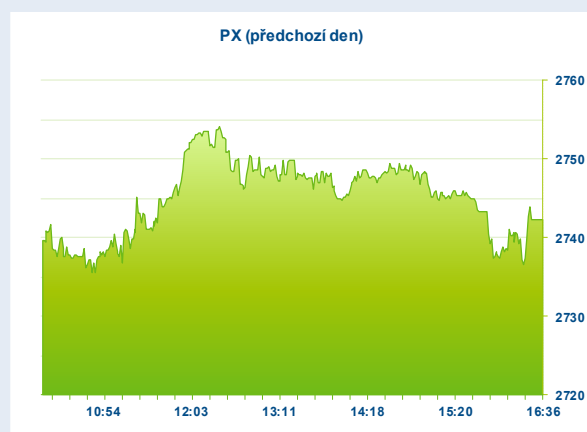
Ve středu ráno se akcie v Evropě dle futures kontraktů mírně zvednou (+0,3 %). Zámořské futures přidávají +0,15 %. Investoři se zaměřují na vývoj situace kolem Íránu, kde by mohly být náznaky dalšího poklesu cen ropy, což by zmírnilo obavy z inflace. Brent se obchoduje pod 99 USD za barel. Pozornost je věnována i nadcházejícímu setkání prezidentů USA a Číny. Anthropic vydává nový model AI s nižšími náklady. Softbank zahájila prodej firemních dluhopisů s označením junk bond. V Praze registrujeme zvýšené doporučení na akcie CSG (cíl 26,10 Euro) od Erste. Index PX včera ztratil -0,3 % na 2742 bodů. Akcie CSG se již po poklesech stabilizovaly, uzavíraly u 370 Kč. Dnes by mohlo být otevření na titulu v kladných číslech. Celkově čekáme na domácím trhu klidnější průběh i nižší aktivitu.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	31090,25	0,20
DJIA	52333	0,10
S&P 500	7842,5	0,14
DAX	25889	0,39
Euro Stoxx 50	6372	0,33
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	65018,95	1,38
Shanghai Composite	3940,99	-0,28
Hang Seng	24844,52	-0,97
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	27244,28	0,45
S&P 500	7764,64	0,00
Dow Jones Ind. Avg.	51863,69	-0,36
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1427	-0,17
EUR/CZK	24,344	0,06
USD/CZK	21,295	0,22
USD/JPY	157,67	0,19
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	4334,7	-0,18
Ropa	87,23	-0,85

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

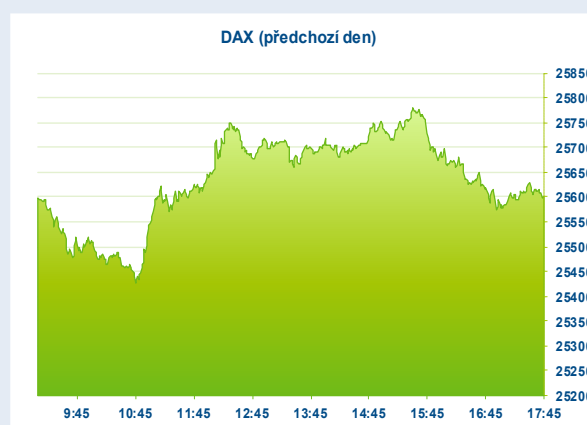
Česká republika

Akcie na pražské burze většinou rostly, nedařilo se akciím Doosan Power, které v závěru obchodních hodin odepsaly 1,38 %, a Gevorkyan (-1,07 %). V čele růstů stály akcie Erste (+2,26 %), rostly dále také akcie Moneta (+1,59 %) a Komerční banka (+1,13 %). V zeleném zakončily také akcie pojišťovny VIG (+1,58 %) či akcie zbrojařů, Colt, který připsal 1,56 % na 909 Kč a CSG 0,5 % na 385 Kč. Akcie ČEZ s celkovým objemem 66,7 mil. Kč rostly o 0,44 % na 1377 Kč. Kladně zakončily také akcie Philip Morris (+0,97 %) a Kofola (+0,19 %). Index PX rostl o 1,29 %.



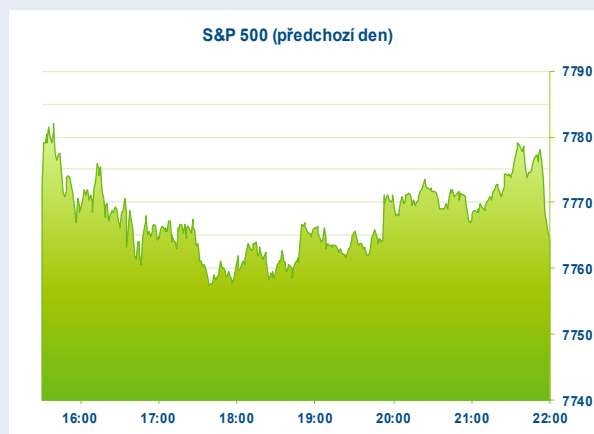
Německo

Úterní obchodování uzavřel index DAX mírným růstem. Dařilo se především akciím společností Zalando (+3,7 %), Infineon Technologies (+3,2 %) a GEA Group (+2,8 %). Naopak směrem dolů index táhly akcie Allianz (-3,4 %), Rheinmetall (-1,9 %) a Deutsche Bank (-1,7 %). Evropský index STOXX 600 rovněž zakončil den v kladných číslech. Z jednotlivých sektorů posílily materiály (+1,30 %), informační technologie (+1,23 %) a zbytná spotřeba (+0,84 %). V červených číslech uzavřely tři sektory, a to komunikační služby (-1,50 %), finance (-1,26 %) a energetika (-0,12 %).



USA

Index S&P 500 končí obchodní den beze změny. V kladném teritoriu uzavírá sektor základních materiálů a slušně posílila i nezbytná spotřeba. Mimo financí citelně klesl i sektor energií a komunikačních služeb. V mírné ztrátě uzavírá index Dow Jones a z hlavních indexů dokázal posílit pouze Nasdaq Composite. V průběhu týdne se pozornost investorů obrátí na setkání D. Trumpa s čínským protějškem Si Ťin-pchingem, které se má konat za dva dny. Očekává se projednání umělé inteligence, Iránu a celní politiky. V současné chvíli nic nenasvědčuje tomu, že by mohlo dojít ke zradě protekcionistické politiky USA. Microsoft (-0,72 %) pokračuje v úsporách herní divize a ve fiskálním roce 2027 zruší přibližně 3 200 pracovních míst u Xboxu. Jedná se o zhruba 20 % pracovních sil divize. Royal Caribbean Group klesl o 6,14 % po informacích o zamýšlené akvizici majoritního podílu v Sandals Resort International za USD 6 mld. Investoři se obávají následného vysokého zadlužení a integračního rizika. Capri Holdings uzavírá se ziskem 6,15 % po spekulacích o možném prodeji společnosti ve střednědobém horizontu. Matka luxusních módních značek jako Jimmy Choo, Michael Kors, anebo Versace se potýká s poklesem ziskovosti a prodejů a za poslední tři roky odepsala 70 % své hodnoty.



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 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 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).