

Očekávané události

Eurozóna:

- **10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (srpen):**
- **aktuální hodnota:**
- **očekávání trhu: 10,1 %**
- **předchozí hodnota: 10,2 %**

USA:

- **14:30 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (srpen - předběžný):**
- **aktuální hodnota:**
- **očekávání trhu: 1,3 %**
- **předchozí hodnota: 11,4 %**
- **14:30 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (srpen - předběžný):**
- **aktuální hodnota:**
- **očekávání trhu: 1,0 %**
- **předchozí hodnota: 1,9 %**

Akciový výhled

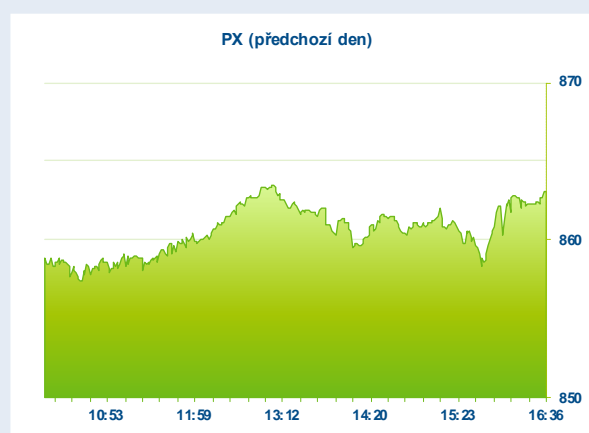
Evropské akcie budou v závěru týdne otvírat dle indikací futures s mírnými zisky kolem +0,2%. Po volatilním vývoji se včera na Wall Street podařilo indexům uzavřít lehkým růstem. SP500 po minimu na 3210 bodech a denním maximu u 3280 bodů nakonec končil na 3247 bodech (+0,3%). Futures pro zámoří navíc indikují aktuálně další růst (+0,2%). Po propadech za začátku týdne sledujeme v Evropě pokus o konsolidaci trhů. Po včerejším mírném poklesu (např. DAX -0,3%) by tedy dnes mohla zakončit týden v kladném teritoriu. Přesto, že vývoj pandemie v některých evropských zemích není optimistický a sledujeme rekordní počty nakažených. V bankovním sektoru budeme nadále sledovat tezi, že sektor by se mohl obchodovat u svého dolního mantinelu. V Praze se dnes obchoduje bez nároku na dividendu pojišťovna VIG (1,15 Euro). Index PXTR ve čtvrtek uzavíral +0,16% výše na 1677bodech. U domácího trhu lze nyní spatřovat technickou rezistenci u 1700 bodů. Uvidíme, zdali se k této úrovni přiblížíme. Akcie Stock včera po našem zavření v Londýně dále rostly (66 Kč). Včera se nedařilo ČEZu (435,5 Kč), titul neudržel letní minima kolem 445 Kč. Nyní lze spatřovat technickou podporu kolem 434 Kč (dolní bollinger mantinel). V kladných hodnotách by se mohla obchodovat Erste.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	10901	0,08			
DJIA	26803	0,33			
S&P 500	3246,75	0,27			
DAX	12613,5	0,24			
Euro Stoxx 50	3151	0,13			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23204,62	0,51	-1,57	2,46	4,48
Shanghai Composite	3220,31	-0,09	-1,45	8,18	7,97
Hang Seng	23158,72	-0,65	-4,23	-5,93	-11,30
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10672,27	0,37	-2,18	7,70	33,51
S&P 500	3246,59	0,30	-3,29	6,43	9,44
Dow Jones Ind. Avg.	26815,44	0,20	-3,89	5,38	0,03
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1674	0,02	-1,39	4,07	6,89
EUR/CZK	27,138	0,13	3,00	-2,40	-1,73
USD/CZK	23,24	0,08	1,55	1,42	5,04
USD/JPY	105,27	-0,12	0,69	-1,81	-2,37
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1865,1	-0,20	-4,51	5,18	23,69
Ropa	40,54	-0,10	-1,89	4,89	-27,97

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

Česká republika

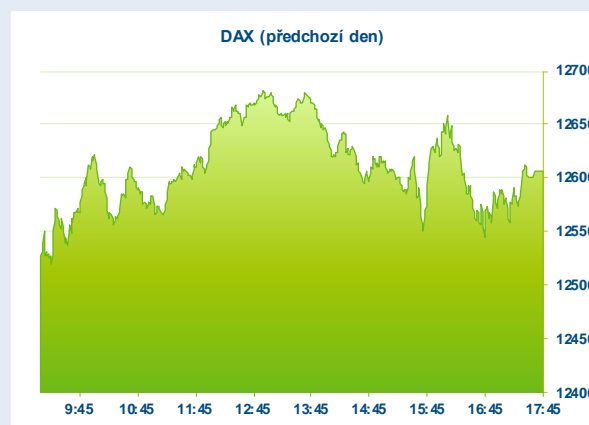
Pražská burza v průběhu dnešní seance hledala směr dalšího vývoje, když index PX střídatě osciloval v kladném a záporném teritoriu, aby nakonec posílil o mírných 0,16% na hodnotu 863. Tahounem růstu se stal Avast, který posílil o 2,58% na 159 Kč. Nejvyšší přírůstek potom registroval Stock Spirits a to 5,40% se závěrem nad 62 Kč po zvýšení cílové ceny od JPMorgan v přepočtu okolo 81 Kč. Tuzemské banky potom částečně korigovaly včerejší pokles. Moneta Money Bank stoupla o 0,59% nad 51 Kč a Komerční banka se zvedla o 0,41% na 488 Kč. Naopak střední ztráty prohloubil Čez, když ubral -1,14% na 435 Kč. Erste Bank potom klesla o -0,57% na 492 Kč. Pojišťovna Vig se dnes na pražské burze naposledy obchodovala s nárokem na dividendu 1,15 EUR hrubého a padla o -2,89% na 537 Kč.



Německo

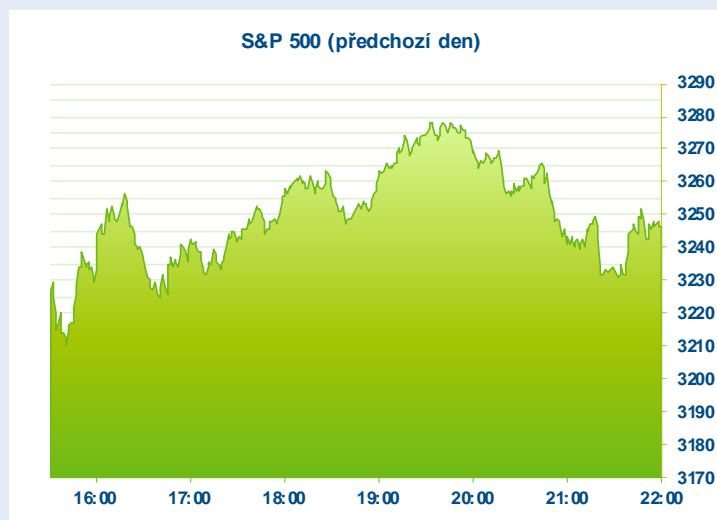
Index německého trhu se dnes začal obchodovat v růstovém trendu, nicméně ve druhé polovině dne se sentiment trhu otočil a DAX po zbytek dne klesal a celkem odepsal 0,29 %. Nejvíce ztrátový byl sektor spotřebního zboží v čele se společností zabývající se kosmetickým výrobkem Beiersdorf (-1,9 %). Ztrácel také sektor výrobního materiálu a zdravotní sektor. Nejztrátovější byly dnes akcie společnosti MTU Aero Engines (MTX -2,4 %), Adidas (ADS -2 %) a HeidelbergCement (HEI -1,2 %). Mezi nejvýkonnější akcie se dnes řadí výrobce automobilových dílů Continental (CON +1,7 %), online dovozce jídla Delivery Hero (DHER +1,2 %) a Siemens (SIE +1 %).

Euro proti dolaru osciluje blízko otevírací ceny a zatím si připisuje zisk 0,05 %.



USA

Zámořské akcie v závěru dnešní obchodní seance odevzdaly podstatnou část předchozích zisků. Zprvu jim vzhůru pomáhaly spekulace investorů, že americká administrativa přijde s dalšími opatřeními, která by měla ekonomice pomoci překonat dopady koronavirové pandemie. Růst akcií podpořilo vystoupení předsedkyně Sněmovny reprezentantů Nancy Pelosiové, která referovala o svém setkání s ministrem financí Stevem Mnuchinem. Následně však převážily pochybnosti, zda se představitelé obou hlavních stran na opatřeních dokáží dohodnout. Hlavní akciové indexy nakonec posílily 0,2 – 4%. Dařilo se zejména utilitám (+1,2%), sektoru nezbytné spotřeby (+0,8%) a základním materiálům (+0,7%). Jako jediný oslabil sektor zdravotní péče (-0,5%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl řetězec restaurací Daren Restaurant (DRI +8,1%), který dnes potěšil investory překvapivě dobrými výsledky za uplynulé čtvrtletí. Opačným směrem zamířil, rovněž po zveřejnění kvartálních čísel, řetězec autobazarů CarMax (KMX -11%). Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Na jedné straně výrazně rostl zemní plyn (+2,7%). Dařilo se rovněž ropě (+0,8%), zlatu (+0,3%) nebo stříbru (+1,0%). Oslabila naopak měď (-1,0%), sója (-1,6%) a kukuřice (-1,1%).



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 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).