

Očekávané události

Česká republika:

- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (srpen): očekávání trhu: 41,8, předchozí hodnota: 41,4
- 14:00 Balance státního rozpočtu (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -214,1 mld.

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (srpen - konečný): očekávání trhu: 39,1, předchozí hodnota: 39,1

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (srpen - konečný): očekávání trhu: 43,7, předchozí hodnota: 43,7

USA:

- 14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (srpen): očekávání trhu: 170 tis., předchozí hodnota: 187 tis.
- 14:30 Míra nezaměstnanosti (srpen): očekávání trhu: 3,5 %, předchozí hodnota: 3,5 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (srpen - konečný): očekávání trhu: 47,0, předchozí hodnota: 47,0

Akciový výhled

Akciové futures v pátek ráno indikují otevření hlavních indexů bez větších změn. Odpoledne budou sledována zámořská data, konkrétně americký trh práce, který by mohl naznačit jeho ochlazení. To by mohlo podpořit tezi o konci zvyšování úrokových sazeb v USA. Asie přes noc posilovala, investoři sledují čínské úsilí o záchranu ekonomiky, MSCI Asia tak roste druhým týdnem v řadě. Ropa se obchoduje poblíž 84 USD poté, co Rusko signalizovalo omezení vývozu a zásoby v USA poklesly. V ČR včera po zavření trhu reportovala Kofola, společnost při tržbách 2,34 mld. CZK dosáhla za 2Q čistého zisku 122 mil. CZK a EBITDA 363 mil. CZK. Firma mírně překonala odhady trhu a navrhuje dividendu 13,5 CZK/akcie. Index PX ve čtvrtek propadl -1,4% na 1340 bodů, když domácí trh ovlivnila rebalance indexu MSCI. Dnes by se mohly hlavní tituly zkoušet vrátit zpět. Kromě toho, bude sledovaná konference Hospodářské komory ČR, kde bude mít mj. vystoupení i premiér Fiala. Jedním z témat budou prioritní oblasti strategických investic.

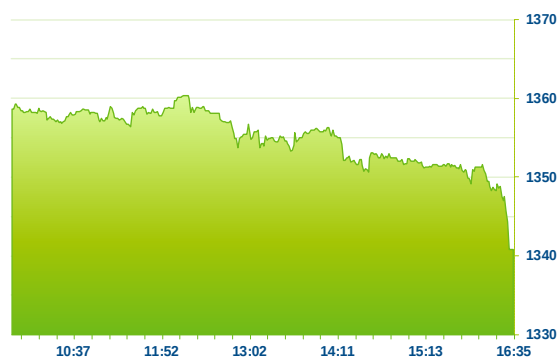
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	15514	-0,16
DJIA	34819	0,08
S&P 500	4515,75	-0,01
DAX	15981	-0,11
Euro Stoxx 50	4306	-0,16
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	32710,62	0,28
Shanghai Composite	3129,05	0,29
Hang Seng	18382,06	NULL
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	14034,97	NULL
S&P 500	4507,66	-0,16
Dow Jones Ind. Avg.	34721,91	-0,48
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0834	-0,06
EUR/CZK	24,066	0,11
USD/CZK	22,214	0,24
USD/JPY	145,54	0,01
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1946,1	-0,05
Ropa	83,13	0,20

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

Česká republika

Pražská burza v dnešní seanci silně oslabila a to měřeno indexem PX o -1,40% na 1 340 bodů. Stalo se tak při vysoce nadprůměrném objemu obchodů téměř 1 mld. Kč. Prodejní objednávky kulminovaly v závěrečné aukci, když poslední den měsíce srpna byl rozhodným dnem pro rebalanci indexů MSCI a PX. Čez propadl o -2,28% na 945 Kč při nejvyšším denním objemu 447 mil. Kč. Komerční banka při druhém největším denním objemu 374 mil. Kč oslabila o -2,11% na 694 Kč. Erste Bank potom klesla o -0,79% na 805 Kč a Moneta Money Bank odepsala -2,24% pod 83 Kč. Naopak Kofola před dnešním výsledkovým reportem přidala 1,89% na 270 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Index DAX si během čtvrtletního obchodování připsal 0,51 % a uzavřel na 15973,03 b. Z tohoto indexu nejvíce posilovaly společnosti Vonovia (+6,1 %), Sartorius (+4,5 %) a Zalando (+3,8 %). Naopak v červeném zakončily seanci společnosti Commerzbank (-1,4 %), Deutsche Bank (-1,1 %) a Henkel (-0,5 %). Ze segmentů evropského indexu STOXX 600 dnes nejvíce posilovaly reality (+2,0 %). Dařilo se rovněž komunikačním službám (+0,33 %) a materiálům (+0,26 %). V záporných hodnotách zakončily segmenty nezbytné spotřeby (-0,53 %), zbytné spotřeby (-0,43 %), zdravotní péče (-0,42 %) a financí (-0,24 %).

Z makroekonomických událostí byly dnes reportovány maloobchodní prodeje za červenec a nezaměstnanost za srpen. Nezaměstnanost oproti červenci zůstala na 5,7 %. Maloobchodní prodeje zaznamenaly meziroční pokles o 2,4 %.

DAX (předchozí den)

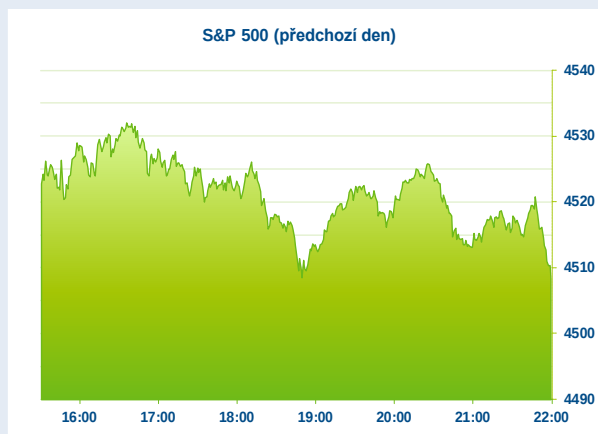


USA

Wall Street má nakročeno k pátému růstovému dni za sebou. Zatím se nedá mluvit o rally, přírůstky jsou až na úterní výjimku spíše menší, avšak signál to je. Projev Jerome Powella z minulého týdne by se dal vyhodnotit jako neutrální až jestřábí avšak investoři jsou od té doby spíše pozitivně naladěni. Nutno dodat, že objemy obchodů se pohybují o 20% pod dlouhodobým průměrem. Dnešní data o žádostech o podporu v nezaměstnanosti a o spotřebě dopadla v podstatě dle očekávání a tak se investoři spíše těší na zítřek, kdy je na řadě trh práce. Výnosy dluhopisů klesají a podporují růstové naladění akciového trhu.

V popředí zájmu se drží růstové sektory jako zbytná spotřeba nebo technologie. Stagnují či klesají zdravotní péče nebo reality.

Diskontní řetězec Dollar General je nejvíce klesajícím titulem v širokém indexu S&P, když kvartální report ukázal pokles tržeb i ziskovosti vinou růstu nákladů. Společnost navíc přistoupila ke snížení výhledu. Mimo index zmiňme například volatilní AMC Entertainment Holding (AMC +1,02%), která rostla i o 15% poté zprávě, že zpěvačka Taylor Swift bude své koncerty vysílat v její síti kin. IT společnost Ciena Corp (CIEN +15,96%) roste po dobrých výsledcích a růstu cílových cen od několika analytických domů.



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 probíhajícím 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).