

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 12,5 mld.
- 11:00 Obchodní bilance (bez sezónního očištění) (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 23,0 mld.

USA:

- 14:30 Index importních cen (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 14:30 Index importních cen (y-y) (srpen): očekávání trhu: -2,9 %, předchozí hodnota: -4,4 %
- 14:30 Index exportních cen (y-y) (srpen): očekávání trhu: -6,8 %, předchozí hodnota: -7,9 %
- 14:30 Newyorský výrobní index (září): očekávání trhu: -10,0, předchozí hodnota: -19,0
- 15:15 Průmyslová produkce (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 1,0 %
- 15:15 Využití kapacit (srpen): očekávání trhu: 79,3 %, předchozí hodnota: 79,3 %

Akciový výhled

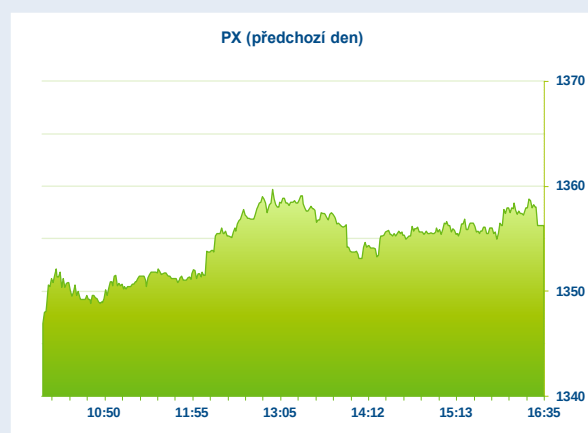
Po včerejším růstu na Wall Street (index SP500 +0,9%) přetrvává pozitivní sentiment i při evropském otevření. Indexy by mohly v úvodu růst kolem +0,8% dle indikací futures. Změna sentimentu (možná jen krátkodobá) přišla v Evropě již během včerejšího odpoledne, ECB sice spíše překvapila dalším růstem sazeb na 4%, ale investoři si toto zvýšení vyložili jako pravděpodobně poslední. Německý DAX tak ze záporných hodnot nakonec zamířil k posílení +1%. V zámoří investoři sledovali úspěšný IPO společnosti ARM, jejíž akcie posílily v první den obchodování přes +20%. Dnes na Wall Street končí opce na akcie, indexy a futures, od příštího týdne by se tak mohla zvýšit volatilita. V Praze včera oznámila ČNB, že snižuje tzv. proticyklickou kapitálovou rezervu bank z 2,25% na 2%. Je to možná určitá kompenzace po nedávném zrušení úročení PMR na nulu. Bankám by se mohly uvolnit finance pro další půjčky a teoreticky by se mohla zvýšit úvěrová aktivita. Tento krok někteří investoři zřejmě očekávali, když akcie KB rostly již ve středu (+1,7%), včera přidaly +1,2% a uzavíraly na 686,50 Kč. KB se zřejmě zůstane obchodovat pod 700 Kč, když převáží zrušení úročení zmíněných PMR. Solidní objem byl ke spatření na ČEZu (250 mil. Kč), jehož akcie posílily na 968 Kč (+1,6%). Celkově bez nových zpráv se u něj dalšího většího pohybu zřejmě nedočkáme.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	15513,75	0,23
DJIA	34990	0,19
S&P 500	4515,5	0,21
DAX	15928	0,70
Euro Stoxx 50	4318	0,75
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	33533,09	1,10
Shanghai Composite	3110,23	-0,52
Hang Seng	18228,33	1,00
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	13926,05	NULL
S&P 500	4505,10	0,84
Dow Jones Ind. Avg.	34907,11	0,96
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0661	0,19
EUR/CZK	24,548	0,15
USD/CZK	23,03	-0,02
USD/JPY	147,60	0,09
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1921,9	0,39
Ropa	90,25	0,71

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

Česká republika

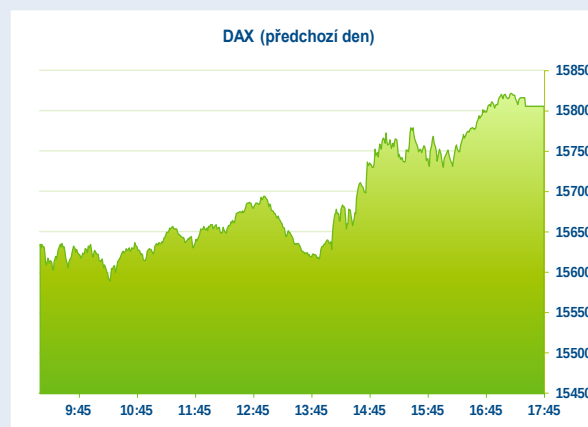
Pražská burza navýšila týdenní zisky, když dnes posílila o solidních 1,31% na 1 356 bodů. Tahounem růstu dnes byl bankovní sektor a dařilo se taktéž akciím Čez. S pozitivním vývojem západoevropského finančního sektoru registrovala nejvyšší přírůstek Erste Bank a to 2,51% na 817 Kč. Nicméně podpůrnou zprávou pro tuzemské banky je i rozhodnutí ČNB o snížení proticyklické kapitálové rezervy. Moneta Money Bank si tak polepšila o 0,72% s oceněním blížícím se zpět k 84 Kč a Komerční banka stoupla o 1,18% na 686 Kč. Čez potom přidal 1,57% na 968 Kč při nejvyšším denním objemu 249 mil. Kč. Pojišťovna Vig posílila 0,96% na 630 Kč.



Německo

Nejvíce se dařilo akciím Vonovia (+4,82 %), Siemens Energy (+4,2 %) a Merck KGaA (+3,19 %). Nedařilo se naopak automobilkám, Porsche AG odepsalo 2,13 %. Ztrácely i akcie Henkelu (-1,69 %), BMW (-1,24 %), Continental (-0,99 %) a Porsche SE (-0,66 %).

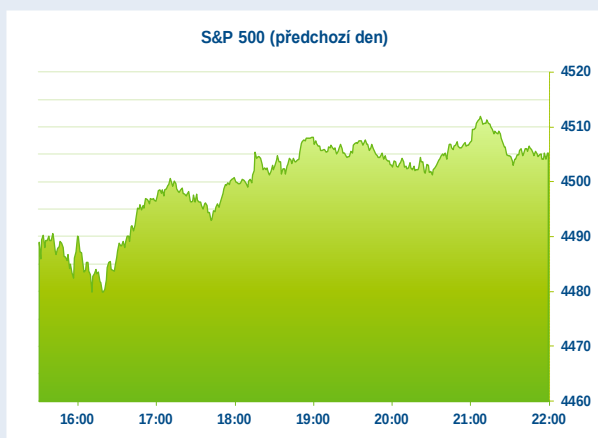
Evropský index STOXX 600 dnes připsal 1,51 %. V tomto indexu dnes připsaly všechny sektory, nejvíce se však dařilo sektorům realit (+ 2,82 %), utilit (+2,41 %) a materiálů (+2,34 %). Sektor nezbytné spotřeby zaostával nejvíce a připsal 0,80 %.



USA

Dobře se dařilo realitám, energiím, základním materiálům i utilitám. Z gigantů ztrácí Visa Inc., která odepsala 2,5% po oznámení možnosti úpravy struktury akcií, které drží US banky. Doporuční ke schválení nové vakcíny proti COVIDu poradním sborem EU Komise vyhnalo akcie Moderna Inc. o 4,4% výše.

Největší pozornost poutalo IPO polovodičové společnosti Arm na Nasdaq. Počáteční cena obchodování byla 56,1 dolarů, tedy 10% nad cenu IPO, které ji ocenilo na 51 USD. Silná poptávka vytáhla cenu nad USD 63.



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).