

### Očekávané události

#### Česká republika:

- 09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (srpen): očekávání trhu: -24,6 mld., předchozí hodnota: -22,8 mld.
- 09:00 Průmyslová výroba (y-y) (bez sezónního očištění) (srpen): očekávání trhu: 5,4 %, předchozí hodnota: -1,9 %
- 09:00 Stavební výroba (y-y) (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,7 %
- 10:00 Devizové rezervy (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$142,4 mld.

#### Německo:

- 08:00 Index importních cen (m-m) (srpen): očekávání trhu: 2,2 %, předchozí hodnota: 1,4 %
- 08:00 Index importních cen (y-y) (srpen): očekávání trhu: 30,1 %, předchozí hodnota: 28,9 %
- 08:00 Maloobchodní tržby (m-m) (srpen): očekávání trhu: -1,2 %, předchozí hodnota: 1,9 %
- 08:00 Maloobchodní prodeje (bez sezónního očištění) (y-y) (srpen): očekávání trhu: -4,1 %, předchozí hodnota: -5,5 %
- 08:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (srpen): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: -0,3 %
- 08:00 Průmyslová výroba (y-y) (očištěno o počet pracovních dní) (srpen): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: -1,1 %

#### USA:

- 14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (září): očekávání trhu: 250 tis., předchozí hodnota: 315 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (září): očekávání trhu: 275 tis., předchozí hodnota: 308 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst ve výrobním sektoru (září): očekávání trhu: 20 tis., předchozí hodnota: 22 tis.
- 14:30 Míra nezaměstnanosti (září): očekávání trhu: 3,7 %, předchozí hodnota: 3,7 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (m-m) (září): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %

### Akciový výhled

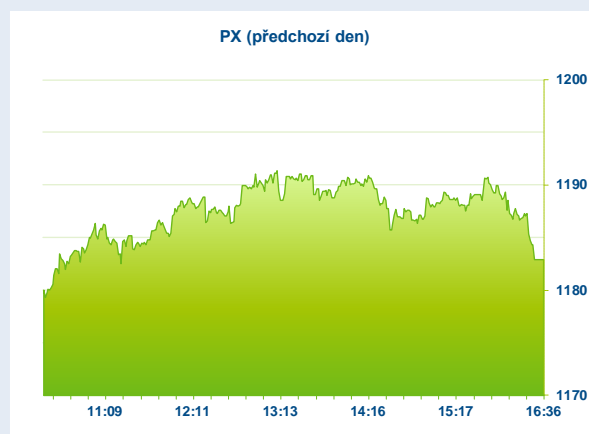
Evropské akcie budou dle indikací futures otvírat se ztrátami kolem -0,5%. Přes noc se nedařilo Asii (-1%), po zavření amerických trhů varovala technologická společnost AMD. Lze tak čekat negativní sentiment na technologické tituly. Americké indexy přitom včera oslabily -1%, aktuálně zámořské futures ztrácí -0,45%. Odpoledne budou ostře sledovaná data z trhu práce v USA. V Praze dnes bude pozornost soustředěna na akcie ČEZ. MF včera představilo plán pro mimořádné daně, který se bude vztahovat i na ČEZ. Lze tak čekat negativní reakci akcií, předtím to vypadalo, že zdaněny budou pouze banky. V ceně akcií bank by dané informace měly být obsaženy a budou se obchodovat spíše dle zahraničního sentimentu. Celkově tak domácí trh dnes zřejmě oslabí.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12432,25	0,59			
DJIA	31927	0,48			
S&P 500	4007	0,49			
DAX	13018	0,60			
Euro Stoxx 50	3580	0,67			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28091,53	-0,37	0,90	3,02	1,46
Shanghai Composite	3206,84	-0,63	1,50	2,48	-8,53
Hang Seng	20026,88	0,39	2,29	-5,56	-21,89
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11883,14	-1,12	4,02	-2,04	-22,16
S&P 500	3986,16	-1,10	3,45	-4,14	-11,98
Dow Jones Ind. Avg.	31790,87	-0,96	3,40	-4,28	-10,19
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0025	0,13	0,60	-5,83	-15,09
EUR/CZK	24,534	-0,10	0,96	5,51	13,75
USD/CZK	24,473	-0,04	0,42	-0,76	-3,41
USD/JPY	138,46	-0,24	0,98	6,42	25,85
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1724,5	-0,14	1,33	-6,57	-5,03
Ropa	96,61	0,44	2,74	18,55	34,50

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

### Česká republika

Pražská burza se po většinu dnešní seance udržovala v kladném teritoriu a nakonec přidala mírných 0,13% na 1 177 bodů. Indexu PX pomohl udržet se plusu silný růst akcií Čez a to o 5,61% na 932 Kč. Elektrárenská společnost těžila z nákupního doporučení od analytiků Citibank a dále i spekulace, že kromě evropského řešení zastropování výrobních cen nebude firma zasažena tuzemskou daní z mimořádného zisku. Nicméně tisková konference MF ohledně mimořádné daně proběhne až dnes po uzavření trhů. Naopak nedařilo se bankovnímu sektoru, když se objevila nepotvrzená informace, že sazba mimořádné daně pro šest tuzemských bank bude 60%. Erste Bank nakonec oslabila o -1,26% na 580 Kč, Moneta Money Bank klesla o -1,76% pod 73 Kč a Komerční banka ztratila -0,58% na 680 Kč. Pojišťovna Vig potom ubrala -1,50% na 526 Kč.

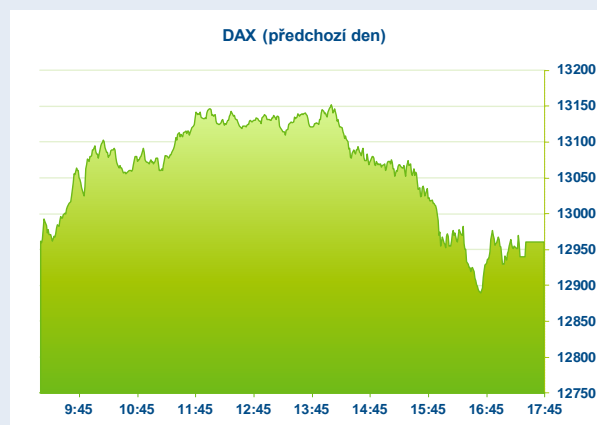


### Německo

V Evropě dnes v největším poklesu zakončil sektor utilit (-1,87 %), následovaly energie (-1,24 %) a komunikační služby (-1,05 %).

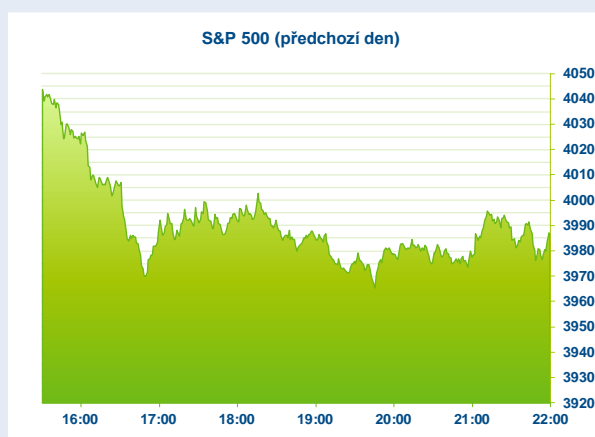
V zelených číslech v Evropě dnes skončily pouze tři sektory: nemovitosti (+1,24 %), informační technologie (+1,06 %) a zbytná spotřeba (+0,17 %).

V Německu dnes největším růstem zakončily společnosti Zalando (ZAL; +3,2 %), Porsche Automobil Holding (PAH3; +2,6 %) a Sartorius (SRT3; +2,2 %). Nejvíce ztratily E.ON (EOAN; -2,9 %), Munich Re (MUV2; -2,6 %) a RWE (RWE; -2,6 %).



## USA

Zámořské akcie rychle opustily úvodní růstové pokusy a v průběhu prakticky celé seance postupně navyšovaly ztráty. Na trhu byla patrná nervozita před zítřejšími daty z trhu práce, která napoví, jak moc agresivní bude další postup FEDu v boji proti vysoké inflaci. DJIA nakonec oslabil o 1,15% na 29 926,94 bodu, index SP500 ztratil 1,02%, zatímco kompozitní NASDAQ poklesl o 0,68%. Nedařilo se zejména utilitám (-3,3%), realitám (-3,2%) a sektoru nezbytné spotřeby (-1,5%). Rostoucí ceny ropy a zprvu i zemního plynu naopak pomohly vzhůru energetickým titulům (+1,8%). Menší ztráty postihly komunikačním službám (-0,7%) a sektor zbytné spotřeby (-0,7%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedl provozovatel výletních lodí Carnival Corp. (CCL -6,1%). Nejlépe se naopak dařilo výrobci zdravotnických zařízení Dexcom (CF +4,5%). Na komoditních trzích rovněž převládala červená barva. Oslabila pšenice (-2,0%), měď (-1,7%), kukuřice (-1,2%), sója (-0,7%). Původní zisky neudržel již zmiňovaný zemní plyn (-0,3%). Rostla naopak ropa (+1,4%).



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 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).