

Očekávané události

Česká republika:

- 09:30 HSBC Index nákupních manažerů ve výrobě PMI (září): očekávání trhu: 55,8, předchozí hodnota: 54,9
- 14:00 Bilance státního rozpočtu (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 15,6 mld.

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů Markit/BME (září - konečný): očekávání trhu: 60,6, předchozí hodnota: 60,6

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (září - konečný): očekávání trhu: 58,2, předchozí hodnota: 58,2
- 11:00 Míra nezaměstnanosti (srpen): očekávání trhu: 9,0 %, předchozí hodnota: 9,1 %

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů Markit (září - konečný): očekávání trhu: 53,0, předchozí hodnota: 53,0
- 16:00 Cenový index ISM (září): očekávání trhu: 64,0, předchozí hodnota: 62,0
- 16:00 Stavební výdaje (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: -0,6 %

Aktiový výhled

Do nového týdne vstoupí evropské akcie růstem. Futures indikují růst kolem +0,6%, částečně za daným pohybem může stát oslabující Euro (-0,45%) po událostech ve Španělsku. Nutno ale dodat, že ani poznámka prezidenta D. Trumpa o tom, že po dobrém to s KLDŘ nikdy nešlo, nerozhodila futures pro zámořské indexy (+0,1%). Pražská burza zaznamenala v předchozích 3 seancích 3 mírné růsty. Index PX však stále zůstává pod technickou rezistencí 1050 bodů. Tento stav zřejmě zůstane i dnes, přestože bankovní tituly a především Erste zaznamenaly na konci minulého týdne oživení. Erste se tak vrátila ke svému předchozímu rezistentnímu pásmu 950-965 Kč. KB se naopak snaží udržet u podpory poblíž 960 Kč. Na ČEZu bychom čekali obchodování nad 440 Kč, když titul stále výrazně ztrácí proti sektoru v Evropě.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	#NÁZEV?	#NÁZEV?			
DJIA	#NÁZEV?	#NÁZEV?			
S&P 500	#NÁZEV?	#NÁZEV?			
DAX	#NÁZEV?	#NÁZEV?			
Euro Stoxx 50	#NÁZEV?	#NÁZEV?			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	0	0,00	0,00	0,00	0,00
Shanghai Composite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hang Seng	0	0,00	0,00	0,00	0,00
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6221,91	-1,94	0,00	0,00	0,00
S&P 500	2430,01	-1,54	0,00	0,00	0,00
Dow Jones Ind. Avg.	21750,73	-1,24	0,00	0,00	0,00
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	#NÁZEV?	#NÁZEV?	-0,76	4,69	3,33
EUR/CZK	#NÁZEV?	#NÁZEV?	0,45	-5,96	-6,61
USD/CZK	#NÁZEV?	#NÁZEV?	-0,32	-1,57	-3,50
USD/JPY	#NÁZEV?	#NÁZEV?	0,11	-1,79	9,41
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	#NÁZEV?	#NÁZEV?	#NÁZEV?	#NÁZEV?	#NÁZEV?
Ropa	#NÁZEV?	#NÁZEV?	-3,63	-6,87	-3,48

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

Česká republika

Index pražské burzy PX dnes při solidní aktivitě (800 mil. Kč) uzavřel čtvrtletí na pozitivní vlně a především za přispění finančních emisí končil o 0,14% výš na 1045,17 bodech. Solidní výkonnost předvedla rakouská Erste, která zpevnila přes 2% na 951,60 Kč, dařilo se i Komerční bance končící se ziskem 0,56% na 960 Kč při slušném objemu 200 mil. Kč a pojišťovně VIG (+0,4%) se závěrem na 650,30 Kč. Zaostávala naopak Moneta, která neudržela ranní zisky a nakonec uzavřela slabší o 0,13% na 77,40 Kč.

PX (předchozí den)



USA

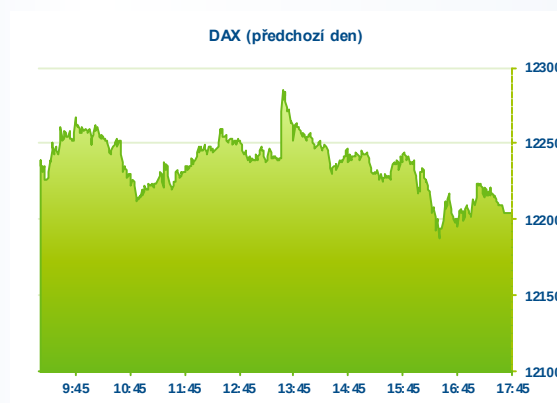
Americké indexy v závěru týdne (i měsíce a čtvrtletí) opět lámaly rekordy, index S&P 500 zaznamenal intradenní maximum 2 519,44 bodu, na nejvyšší hodnotu na nejvyšší hodnotu vzrostl také technologický Nasdaq nebo smallcapový Russell 2000. V pozadí se držel Dow Jones, i ten však zakončil se ziskem. Z hlediska sektorů se dařilo zbytné spotřebě nebo zdravotní péči. Uplynulý týden byl bezesporu zajímavý na fundamenty, ať se již jedná o projevy centrálních bankéřů nebo o události politické - bližší představení chystané daňové reformy v USA. Návrh Trumpovy daňové reformy vzbuzuje rozporuplné reakce, navíc není jisté, v jaké podobě se jej v rámci legislativního procesu nakonec podaří prosadit. Z makrodat byla publikována třetí revize amerického HDP, nebo výdaje na osobní spotřebu vč. deflátoru, který je jeden ze sledovaných inflačních ukazatelů. Právě nižší index jadrových výdajů na osobní spotřebu (core PCE) zaostal za očekáváním, což mohlo v očích investorů mírně snížit pravděpodobnost na prosincové zvýšení sazeb (dle futures 66 %), avšak žádná zásadní změna scénáře se nekonala.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Německý trh za sebou má růstový týden, zaznamenal pět seancí v zeleném za sebou, podíl na tom mělo např. slábnoucí euro nebo nedělní volby. V pátek uzavřel index DAX s procentním ziskem na nejvyšší hodnotě od konce června. Z jednotlivých titulů rostl např. E.ON (EOAN +2,3 %) po prodloužení kontraktu CEO Teyssena do roku 2021, Bayer (BAYN +2,1 %) nebo Deutsche Bank (DBK +1,8 %). Klesal naopak Merck (MRK -3,3 %) po prezentaci pro investory (investor's day), mírně také RWE (RWE -0,6 %) a ThyssenKrupp (TKA -0,5 %). Index Stoxx Europe 600 připsal šest desetin procenta zejména díky sektorům nemovitostí a zbytné spotřeby.



Polsko

Index WIG30 povzbuzen nákupní náladou, která dnes vládla na většině evropských trhů, posílil o 1,1% na 2 852 bodů. Nejlépe si vedla železniční PKP Cargo (PKP +4,6%), těžební KGHM (KGH +3,3%) a Polska Grupa Energetyczna (PGE +2,5%). Znovu naopak oslabila obuvnická CCC (CCC -2,5%), televizní Cyfrowy Polsat (CPS -1,3%) nebo realitní Globe Trade Center (GTC -1,3%).



¹Změna 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 ke 22:30 předchozího dne. Změna kursu japonského indexu Nikkei 225 se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne 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 ke 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).