

Očekávané události

ČR:

10:00 Běžný účet platební bilance (srpen): očekávání trhu: -10,00 mld., předchozí hodnota: -0,10 mld.

USA:

14:30 Newyorský výrobní index (říjen): očekávání trhu: 20,5, předchozí hodnota: 19,0

14:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (září): očekávání trhu: 0,7%, předchozí hodnota: 0,1%

16:00 Podnikové zásoby (srpen): očekávání trhu: 0,5%, předchozí hodnota: 0,6%

Akciový výhled

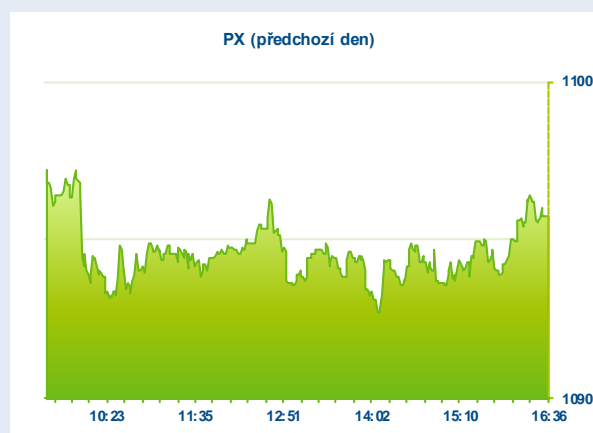
V pátek se sice Wall Street podařilo růst a napravit tak alespoň částečně „dojem“ z předchozích výprodejových dní, ale futures pro dnešní otevření znovu indikují pokles. Zprávy přes víkend nic pozitivního nepřinesly (dohoda o brexitu se odsouvá, Trump zmínil další možnost tarifů proti Číně) a tak bude nervozita a volatilita pokračovat. A to i přes to, že trhy jsou značně přeprodané. Německá XETRA bude mít při otevření zpoždění. Pražská burza v pátek uzavírala na denních minimech u 1080 bodů. Tuto úroveň budeme sledovat jako důležitou pro vývoj do dalších dní. Další podpůrná oblast leží o cca 15 bodů níže.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7409	0,14			
DJIA	26487	0,02			
S&P 500	2889,25	0,03			
DAX	11973	-0,42			
Euro Stoxx 50	3312	-0,38			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23506,04	-1,87	-3,20	6,43	13,43
Shanghai Composite	2720,99	-1,28	-2,16	-3,34	-19,36
Hang Seng	26305,53	-1,87	-3,51	-8,77	-7,60
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7496,894	2,29	-3,27	-0,23	17,60
S&P 500	2767,13	1,42	-1,47	3,45	13,19
Dow Jones Ind. Avg.	25339,99	1,15	-1,28	6,68	16,12
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1499	0,09	0,19	-1,49	-2,61
EUR/CZK	25,809	0,01	0,17	1,07	2,45
USD/CZK	22,445	-0,04	0,35	-0,49	-0,24
USD/JPY	112,98	0,04	-1,35	0,88	0,48
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1190,5	0,14	-0,80	-4,33	-7,86
Ropa	71,99	-0,20	-2,02	8,48	45,81

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

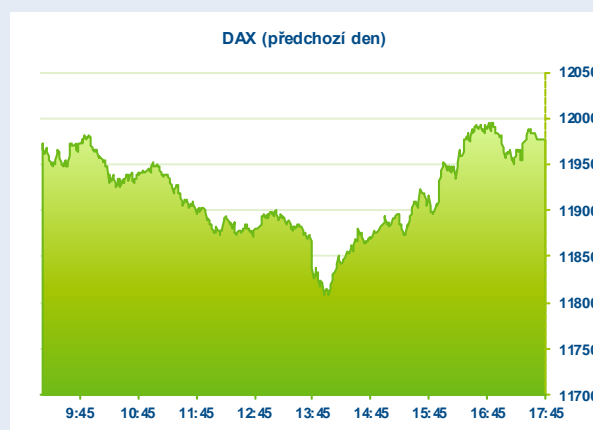
Česká republika

Pražská burza se v průběhu dnešní seance pohybovala mírně v kladném teritoriu díky zklidnění situace na zahraničních akciových trzích. Nicméně kvůli slabší závěrečné aukci nakonec index odepsal -0,38% na 1 079 bodů. Za celý týden tak náš trh ztratil -2,2%. V závěru týdne se nedařilo především akciím Moneta Money Bank, které odepsaly -1,38% a zakončily pod 79 Kč. Erste Bank pak odevzdala -0,19% na 926 Kč a Vig ztratil -0,81% na 612 Kč. Z finančních titulů se tak v plusu udržela akorát Komerční banka (895 Kč +0,28%). Čtvrteční pokles rozšířil Čez, když dnes odepsal dalších -0,45% na 557 Kč. Lokální minima pod 79 Kč prohlubuje Cme (-0,38%). Naopak podobně jako včera si polepšil Pegas a to o 0,44% na 908 Kč. Kofola a akcie O2 stagnovaly.



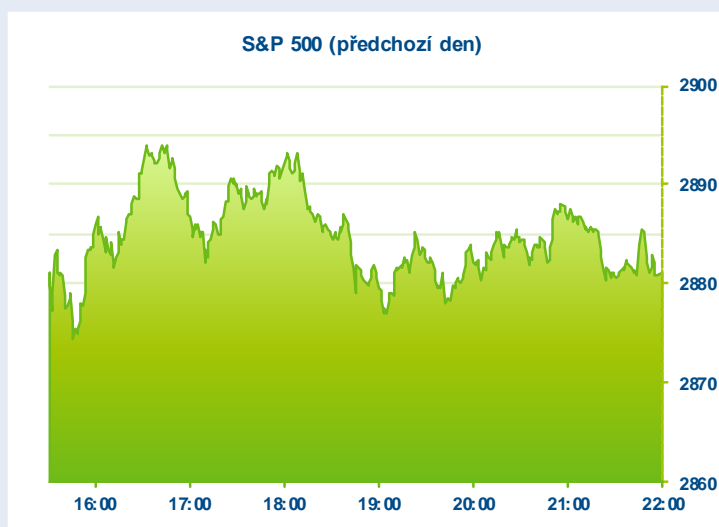
Německo

Akcie v německém indexu DAX po pátečním obchodování oslabují o 0,19 % na 11517,63 b. Největším tahounem byl sektor informačních technologií, který posílil o 1,52 %. Naopak dolů index tlačil sektor zdravotní péče s poklesem o 1,46 %. Nejvíce dnes posilovaly akcie společnosti Wirecard AG (WDI; +5,3 %). Dále si vedly dobře také firmy jako Linde (LINU; +2,5 %). Jedním z důvodů může být to, že americká Federální obchodní komise má brzy rozhodnout o dohodě společnosti Linde s firmou Praxair. Poslední růst nad dvě procenta zaznamenává společnost Continental (CON; 2,3 %). Tento pohyb může souviset například s celkovým růstem indexu Stoxx 600 Automobiles & Parts. Výraznější pokles naopak dnes prodělala firma Fresenius (FRE; -2,2 %). Dále klesly například akcie firem Bayer (BAYN; -1,6 %) či Vonovia (VNA; -1,5 %).



USA

Zámořské indexy v páteční seanci dokázaly umazat část tučných předchozích ztrát při slušných ziscích v čele s technologickým Nasdaqem, který si nakonec připsal 2,3%. Více než 1% růst vykazaly i indexy S&P500 a Dow Jones. Právě informační technologie (+3,2%), které se v předchozích dnech ocitly pod největší prodejní „palbou“, dnes dominovaly růstu v rámci S&500. Přes 2% posílil sektor telekomunikací a výrobců statků dlouhodobé spotřeby (+2,1%). Na poli energií se dařilo ropě, která zpevnila téměř o 0,8% na 53,35 USD/b., zatímco zemní plyn ztratil 2,3% s posunem na 3,15 USD/mmbtu. Tržní výnosy se vrátily k růstu napříč splatnostmi – referenční 10letý vládní bond ukončil seanci s výnosem 3,167%.



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 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).