

Očekávané události

USA:

13:30 Osobní příjem (září): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,3 %

13:30 Osobní výdaje (září): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,3 %

13:30 Index jadrových výdajů na osobní spotřebu: (m-m) (září): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,0 %

13:30 Index jadrových výdajů na osobní spotřebu: (y-y) (září): očekávání trhu: 2,0 %, předchozí hodnota: 2,0 %

15:30 Index výrobní aktivity dallaského Fedu (říjen): očekávání trhu: 29,0, předchozí hodnota:

Akciový výhled

Evropa by měla začít nový týden lehkým růstem dle indikací futures. Uvidíme tedy, zdali se jí po pokračujících výprodejích z minulého týdne zadaří stabilizovat. Z fundamentálního i technického pohledu důvody pro zastavení propadů v Evropě vidíme. Pražskou burzu smetl negativní sentiment v pátek na nová letošní minima, když index PX uzavíral na hodnotě 1032 bodů. Je to nejnižší úroveň od září 2017. Přitom bychom čekali, že se pokles zastaví v území 1040- 1050 bodů. S lehce lepším sentimentem dnes budeme sledovat, zdali se návrat do tohoto území podaří. Hlavní domácí tituly ČEZ i Komerční banka jsou na atraktivních úrovních. Do obchodování se po páteční pauze vrátí Vídeň, Erste proto byla ušetřena v závěru týdne volatility. Dnes by ale pro změnu bankovní sektor mohl podat lepší výkon. Mediální CETV uzavírala v zámoří lehce pod 75 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7409	0,14			
DJIA	26487	0,02			
S&P 500	2889,25	0,03			
DAX	11973	0,70			
Euro Stoxx 50	3312	0,71			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23506,04	-0,16	-3,20	6,43	13,43
Shanghai Composite	2720,99	-2,18	-2,16	-3,34	-19,36
Hang Seng	26305,53	0,30	-3,51	-8,77	-7,60
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7738,02	-2,07	-3,27	-0,23	17,60
S&P 500	2880,34	-1,73	-1,47	3,45	13,19
Dow Jones Ind. Avg.	26430,57	-1,19	-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	1231,31	0,14	-0,80	-4,33	-7,86
Ropa	67,24	-0,20	-2,02	8,48	45,81

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

Česká republika

V závěru týdne se na globální akciové trhy vrátili výprodeje a negativním sentimentem byla dále zasažena i pražská burza. Index PX tak odepsal -1,96% na hodnotu 1 031 a za celý týden tak ztratil téměř -4,5%. V záporném teritoriu zakončila většina emisí. Podobně jako včera nejvíce odepisoval Avast (-3,69%) se závěrem pod 80 Kč a mediální Cme, která klesla o -4,76% na 72 Kč. Nedařilo se ani tuzemským bankám, když Komerční banka padla o -2,62% na 586 Kč a Moneta Money bank odevzdala -2,70% pod 74 Kč. Erste Bank (891 Kč -1,09%) a Vig (590 Kč -1,67%) oslabovaly při nižší likviditě, jelikož primární trh ve Vídni byl dnes z důvodu svátku uzavřen. V poklesu pokračoval Čez (525 Kč -1,50%) při nejvyšší denní likviditě 157 mil. Kč. Menší ztráty zaznamenaly akcie Pegas (-0,23%) a O2 (-0,81%)

PX (předchozí den)



Německo

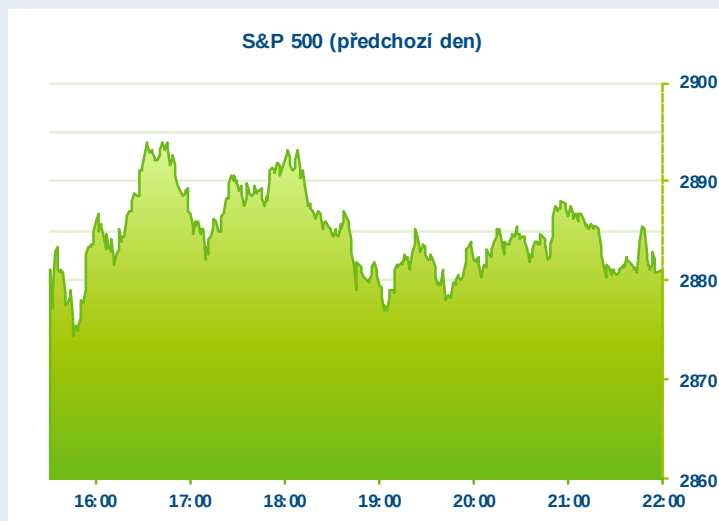
Německý DAX se dnes stejně jako de facto veškeré evropské a americké indexy obchodoval celou seanci ve výrazně záporných hodnotách, když trhy zažívají poklesy napříč světovými regiony. V závěru seance se však indexu podařilo alespoň část ztrát umazat, a nakonec DAX uzavřel slabší o 0,94 %. Nejvýrazněji odepisovaly společnosti Wirecard (WDI; -3,4 %) a Deutsche Bank (DBK; -3,4 %). Německý bankovní gigant tak v pátek nadále pokračoval v klesajícím trendu posledních měsíců, přičemž akcií banky nepomohly ani střední výsledky, které byly investory přijímány spíše negativně. Výrazně klesala také energetika RWE (RWE; -2,6 %) v reakci na dnešní pokles cen elektřiny. Nedařilo se ani firmám Covestro (1COV; -2,4 %) a Allianz (ALV; -2,1 %). První zmiňovaná společnost se dnes „dočkala“ sníženého doporučení ze strany Berenbergu na držet z předchozího kupovat.

DAX (předchozí den)



USA

Americké indexy po včerejším růstu opětovně navázaly na klesající trend posledních dnů a týdnů a v pátek výrazně odepisovaly. Nejhuře si vedl technologický Nasdaq (-2,07 %), když na technologické tituly doléhala obava investorů ze slabších výhledů gigantů Amazonu (AMZN; -7,82 %) a Alphabetu (GOOG; -2,20 %). Širší index S&P 500 odepsal 1,73 %, zatímco bluechipový Dow Jones 1,19 %. Z jednotlivých sektorů krvácely zejména společnosti z odvětví zbytné spotřeby (-3,6 %), realit (-2,6 %) či telekomunikací (-2,4 %). V kladném teritoriu neuzavřel ani jeden ze sektorů v indexu S&P 500.



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 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 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).