

Očekávané události

USA:

13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (27. září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -10,1 %

14:15 Změna zaměstnanosti ADP (září): očekávání trhu: 140 tis., předchozí hodnota: 195 tis.

16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (27. září): očekávání trhu: 2000 tis., předchozí hodnota: 2412 tis.

16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (27. září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2256 tis.

16:30 Změna zásob benzínu podle EIA (27. září): očekávání trhu: 600 tis., předchozí hodnota: 519 tis.

16:30 Změna zásob destilátů podle EIA (27. září): očekávání trhu: -2000 tis., předchozí hodnota: -2978 tis.

Akciový výhled

Wall Street zaznamenala v úterý poměrně výrazný pokles (SP500 -1,2%). Investoři reagovali na horší makrodata (tovární ISM nejslabší od června r. 2009). Včera jsme zmiňovali, že nyní budeme sledovat, jak si index SP500 povede u mety 3000 bodů, úterý tak při denním maximu u 2992 bodů přineslo nezdár v otestování zmíněné – rezistentní – hranice a rovnou následoval propad k dalším technickým úrovním – tentokrát k podpoře – u 2940 bodů. Vezmeme-li v úvahu, že zpomalení americké ekonomiky není nic, o čem by trh nevěděl, nemusely by poklesy dále pokračovat. V Praze včera index PX poklesl na 1031 bodů (-1%), v závěru dne byly slabší banky (KB -1,2%, Erste -1,3%). Na stávajících úrovních si především domácí banky KB a Moneta s vysokými dividendovými výnosy své kupce jistě najdou. Celkově by index PX mohl kolem úrovně 1030 bodů najít podporu, v případě pokračující volatility v zahraničí by jeho pokles neměl přesáhnout -1%. Futures pro Evropu naznačují mírně slabší otevření kolem -0,2%.

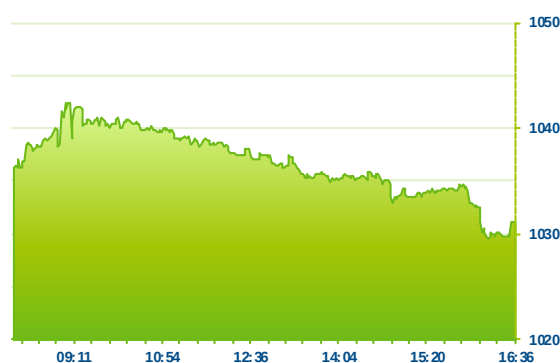
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7701	0,07			
DJIA	26555	0,13			
S&P 500	2940,75	0,10			
DAX	12217,5	-0,43			
Euro Stoxx 50	3498	-0,40			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21778,61	-0,49	-0,97	0,71	-9,74
Shanghai Composite	2905,19	-0,92	-2,41	-2,47	2,97
Hang Seng	26036,7	-0,21	-0,50	-8,58	-6,10
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7908,69	-1,13	-1,06	-2,26	-1,60
S&P 500	2940,25	-1,23	-0,89	-0,81	0,54
Dow Jones Ind. Avg.	26573,04	-1,28	-0,88	-0,54	-0,29
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0925	-0,05	-0,16	-3,14	-5,40
EUR/CZK	25,779	0,00	0,23	4,66	5,66
USD/CZK	23,583	0,03	0,08	1,34	-0,06
USD/JPY	107,77	0,03	0,01	-0,05	-5,18
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1478,4	-0,46	-1,77	4,05	22,77
Ropa	54,15	1,21	-3,84	-5,71	-27,83

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

Česká republika

Pražská burza se krátce po otevření ponořila do záporného teritoria a své ztráty postupně prohlubovala. K prudkému zhoršení sentimentu na globálních akciových trzích došlo po 16 hodině po horších makrodatech z USA a to indexu ISM v průmyslu, který neočekávaně padl na desetiletá minima. Index PX tak nakonec oslabil o -1,01% na hodnotu 1 031. Tahounem poklesu se stal Avast, který ztratil -3,45% na 112 Kč. Nedařilo se ani bankovnímu sektoru, kde se ke špatnému sentimentu přidala i zpráva z tisku, že Sociální demokracie připravuje návrh o bankovní dani. Erste Bank tak odepsala -1,31% na 771 Kč a Komerční banka -1,25% na 790 Kč při nejvyšším denním objemu 123 mil. Kč. Moneta Money Bank potom zakončila slabší o -0,34% pod 73 Kč. Čez ztratil -0,29% na 521 Kč. Poměrně silně oslabil Pegas (676 Kč -1,74%).

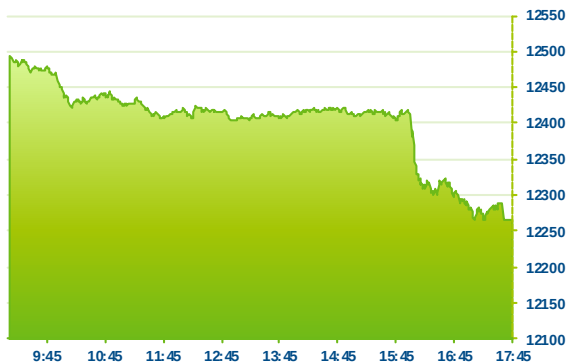
PX (předchozí den)



Německo

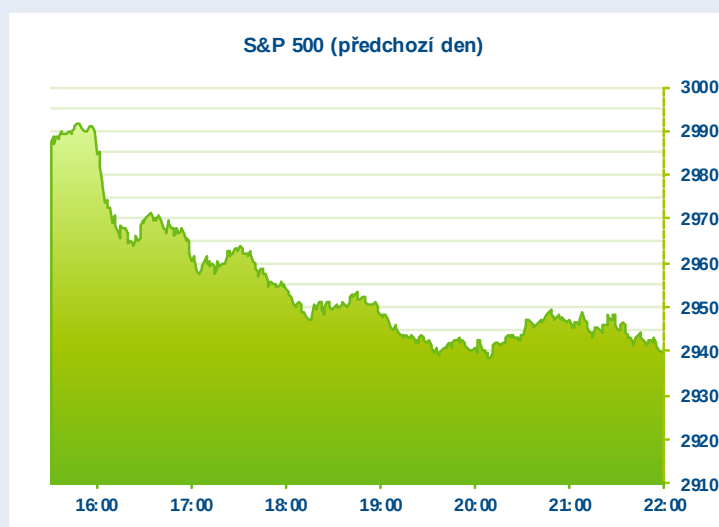
Index DAX se po pondělní ziskové seanci v úterý zhouplnul do červených čísel, když nakonec odepsal výrazných 1,32 %. Investoři tak reflektovali slabší příchozí makroekonomická data, a to jak v Evropě, tak i ve Spojených státech. Nejvýrazněji v úterý odepsala společnost Deutsche Post (DPW; -3,9 %) poté, co při dnešním představování strategie do roku 2025 zveřejnila opatrné výroky beroucí v úvahu zpomalení globálního ekonomického růstu na pozadí probíhajících obchodních válek. Výrazně klesaly také firmy Bayer (BAYN; -3,4 %) či Fresenius (FME; -3,1 %). O mnoho lépe si nevedla Deutsche Bank (DBK; -2,8 %) a Deutsche Boerse (DB1; -2,0 %). Vůči poklesu zůstaly resilientní tituly Lufthansa (LHA; +0,7 %) a E.On (EOAN; +0,6 %). Alespoň na nule se podařilo uzavřít rimě Continental.

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy zahájily nový měsíc nejhorší seancí od konce srpna po tom, co poslední data z americké ekonomiky zaostaly za očekáváním. The Institute for Supply Management's manufacturing index v září poklesl na 47,8 z předchozích 49,1. Zpomalení reflektuje snížení výdajů ve Spojených státech a světových ekonomikách a je umocněno obchodní válkou s Čínou. Ekonomové dotázání americkým informačním finančním serverem očekávali v průměru hodnotu na úrovni 50,2 a nikdo neprognozoval hodnotu pod 50. Divoký vývoj zažily akcie brokerských společností jako je Charles Schwab (-9,73 %), E-Trade (-16,43 %) a Ameritrade (-25,76 %), které výrazně oslabovaly v reakci na zprávu, že se společnost Charles Schwab chystá ukončit účtování poplatků za obchodování akcií, ETF a opcí. Americká potravinářská společnost McCormick dnes reportovala výsledky a po slušných číslech a solidním výhledu na letošní fiskální rok ukončila úterní seanci silnější o 6,81 %.



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 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).