

Očekávané události

Německo:

09:55 Index nákupních manažerů ve službách Markit (září - konečný): očekávání trhu: 52,5, předchozí hodnota: 52,5

Eurozóna:

10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (září - konečný): očekávání trhu: 52,0, předchozí hodnota: 52,0

11:00 PPI (y-y) (srpen): očekávání trhu: -0,4 %, předchozí hodnota: 0,2 %

11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (srpen): očekávání trhu: 2,0 %, předchozí hodnota: 2,2 %

USA:

14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (28. září): očekávání trhu: 215 tis., předchozí hodnota: 213 tis.

15:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (září - konečný): očekávání trhu: 50,9, předchozí hodnota: 50,9

16:00 Průmyslové objednávky (srpen): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: 1,4 %

Akciový výhled

Wall Street včera zaznamenala poprvé v tomto roce druhý ztrátový den za sebou více než -1% (indexy kolem -1,8%). Po výprodeji v Evropě (např. DAX -2,8%) se nedařilo ani asijským indexům, kde např. Japonsko -2%. Pro dnešní den naznačují futures pro zámoří mírný růst (+0,3%), Evropa bude zřejmě otvírat bez většího pohybu. USA v noci oznámily úmysl uvalit cla na zboží z EU počínaje dnem 18.10. Toto mohlo být zdrojem současné volatility. Tudiž by reakce na zprávu nemusela být výrazná. Z technického pohledu jsou indexy krátkodobě výrazně přeprodané, růstový protipohyb se proto spíše nabízí. Při něm budeme sledovat, zdali např. index SP500 se bude schopen vrátit do bezpečnějších vod nad 2930-2950 bodů. V Praze index PXTR včera propadl v souvislosti se sentimentem k 1900 bodům (-2%). Poblíž této úrovně (1895 bodů) bychom spatřovali slušnou podporu pro domácí trh. Dalším výraznější pokles by nás tak překvapil. Kupci by mohli být aktivnější na bankách (Moneta, KB, ale i Erste).

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7564	0,24			
DJIA	26038	0,20			
S&P 500	2887	0,23			
DAX	11913	-0,26			
Euro Stoxx 50	3398	-0,29			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21341,74	-2,01	-1,10	0,11	-10,27
Shanghai Composite	2905,19	-0,92	-2,41	-2,47	2,97
Hang Seng	25895,18	-0,57	-0,91	-9,81	-3,99
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7785,25	-1,56	-3,62	-3,99	-2,68
S&P 500	2887,61	-1,79	-3,26	-2,87	-1,23
Dow Jones Ind. Avg.	26078,62	-1,86	-3,31	-2,64	-2,60
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,095	-0,07	0,26	-2,97	-4,59
EUR/CZK	25,772	-0,02	-0,49	4,35	5,04
USD/CZK	23,533	0,06	-0,24	1,22	0,21
USD/JPY	107,12	-0,05	-0,64	-0,61	-6,46
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1503,1	-0,07	-0,32	####	25,25
Ropa	52,52	0,02	-6,65	-8,77	-31,09

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

Česká republika

Globální akciové trhy dnes zůstaly pod prodejním tlakem, který odstartovaly včerejší horší makrodata v zámoří. Úterní ztráty tak prohloubila i pražská burza a měřeno indexem PX odepsala dalších -2,06% na 1 010 bodů, což jsou nejnižší úrovně od začátku ledna letošního roku. Největší poklesy registroval finanční sektor. Komerční banka při nejvyšším denním objemu 222 mil. Kč padla o -3,10% na 765 Kč. Erste Bank potom odepsala -2,46% na 752 Kč, pojišťovna Vig klesla o -1,63% na 604 Kč a Moneta Money Bank odevzdala -1,31% s oceněním pod 72 Kč. Nicméně oslabovaly i další emise. Avast prohloubil včerejší pokles o -2,68% na 109 Kč a popáté v řadě ztrácelo Cme (104 Kč -2,26%). Akcie O2 odevzdaly -1,62% na 213 Kč a Čez i kvůli silnější prodejní objednávce v závěrečné aukci ubral -1,15% na 515 Kč.

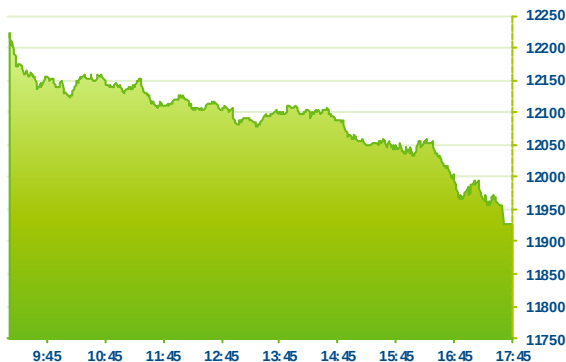
PX (předchozí den)



Německo

Německý DAX uprostřed týdne ještě výrazně akceleroval úterní oslabení a uzavřel slabší o 2,45 %. Index táhl do záporu obavy investorů z výraznějšího zpomalování globálního ekonomického růstu či dokonce z recese v některých významných ekonomikách, které zesílily po včerejších slabších makroekonomických datech, a to jak v USA, tak i v Evropě. Ve středu výrazně oslabovaly společnosti Heidelberg (HEI; -4,9 %), Adidas (ADS; -4,8 %), Covestro (1COV; -4,6 %) či Linde (LIN; -4,6 %). CEO Adidasu Kasper Rorsted dnes v rozhovoru pro CNBC řekl, že největší starostí textilního giganta ohledně obchodních válek mezi USA a Čínou je jejich výsledný budoucí efekt na americké spotřebitele. Firma Covestro se „dočkala“ snížení doporučení ze strany analytiků MainFirst na underperform z předchozího neutral. Cílová cena byla snížena o 6 eur na 41 eur. O moc lépe si ve srovnání s výše zmiňovanými společnostmi nevedla ani firma Wirecard (WDI; -3,7 %). V plusu nedokázala uzavřít ani jedna ze společností v celém indexu. Nejmírněji odepsala Vonovia (VNA; -0,4 %), pod 1% ztrátou se udržela ještě společnost Henkel (HEN3; -0,8 %).

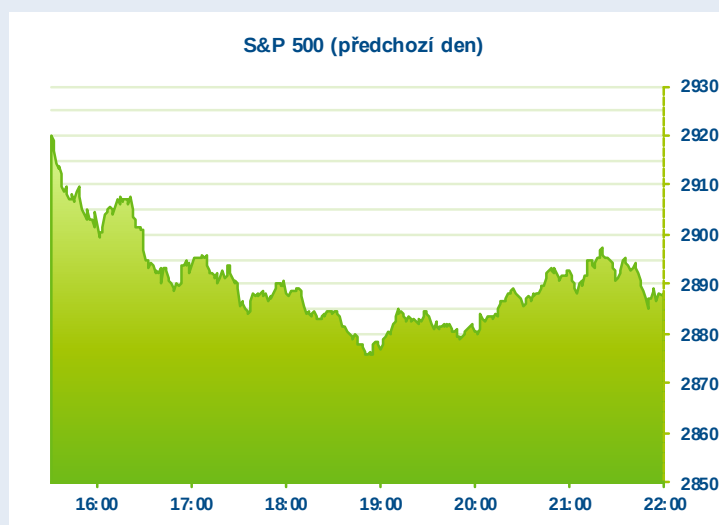
DAX (předchozí den)



USA

Index Dow Jones -1,86 % na 26078,62 b. Index S&P 500 -1,79 % na 2887,61 b. Index Nasdaq Composite -1,56 % na 7785,246 b.

Středeční seanci uzavřely americké akciové trhy korekcí a index Dow Jones si odepsal -1,86%. Dolar páru s eurem oslabil o necelých 0,3% a dostal se k úrovni 1,0958 USD/EUR. Lehká ropa WTI po reportu zásob od EIA zamířila k jihu a odepsala si více než 2% a dostala se k úrovni 52,51 USD/barel. Z celkového poklesu akciových indexů těžil žlutý kov, který si připsal zisk 1,42% a zlato se tak dostalo k úrovni 1 499 USD/Troy. unci, když během seance se podívalo nad technickou úroveň 1 500 USD/Troy. unci. Největší měrou se na celkovém poklesu indexu dnes nejvíce podílel sektor Energie se ztrátou -2,6% a hned za ním Finanční sektor, který si připsal ztrátu -2,1% a také s 2% ztrátou sektor Informační technologie.



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).