

Očekávané události

USA:

- 14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (září): očekávání trhu: 145 tis., předchozí hodnota: 130 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (září): očekávání trhu: 130 tis., předchozí hodnota: 96 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst ve výrobním sektoru (září): očekávání trhu: 3 tis., předchozí hodnota: 3 tis.
- 14:30 Míra nezaměstnanosti (září): očekávání trhu: 3,7 %, předchozí hodnota: 3,7 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (m-m) (září): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (y-y) (září): očekávání trhu: 3,2 %, předchozí hodnota: 3,2 %

Akciový výhled

Dnes se k obchodování na trzích po dni volna připojí německá burza. Dle indikací futures by mohla otvírat bez většího pohybu. Německý DAX tak „přišel“ o včerejší volatilitu na Wall Street, která po horším údaji (ISM nevýrobní sektor) nejprve propadla (SP500 pod 2860 bodů), ale postupně ztráty nejen umazala, ale nakonec posílila +0,8%. Dnes budou investoři sledovat v USA především data z trhu práce a rovněž projev šéfa FEDu Powella. Co se týče pohledu na indexy, mohly by se v případě slušných makročísel pokusit dále zvednout, či alespoň konsolidovat. Pražská burza se ani včera nedokázala zvednout, index ztratil potřetí v řadě (-0,5%). Na současných úrovních však vidíme i z technického pohledu možnou podporu. Domácí trh by tak dále ztrácet neměl, navíc z fundamentálního hlediska se obchoduje na očekávaném P/E kolem 11, s dividendovým výnosem kolem 5,5. Zkrátka české akcie vypadají velmi levně.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7648,25	-0,13			
DJIA	26142	-0,15			
S&P 500	2906,5	-0,18			
DAX	11946	0,17			
Euro Stoxx 50	3413	0,21			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21410,2	0,32	-3,20	-1,37	-11,49
Shanghai Composite	2905,19	-0,92	-2,41	-2,47	2,97
Hang Seng	25733,44	-1,44	0,64	-9,51	-3,62
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7872,27	1,12	-1,97	-3,65	-1,90
S&P 500	2910,63	0,80	-2,25	-2,84	-0,51
Dow Jones Ind. Avg.	26201,04	0,47	-2,57	-2,84	-2,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0975	0,10	0,34	-2,22	-4,67
EUR/CZK	25,708	0,00	-0,82	3,14	4,68
USD/CZK	23,424	-0,10	-0,51	0,83	-0,28
USD/JPY	106,78	-0,11	-1,06	-1,54	-6,25
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1509,9	-0,01	0,48	7,84	25,95
Ropa	52,54	0,34	-5,83	-8,77	-29,24

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

Česká republika

Pražská burza oslabil potřetí v řadě a měřeno indexem PX odepsala dalších -0,45% na hodnotu 1 005. Zatímco dopolední část seance byla relativně poklidná, odpoledne po horších makrodatech z USA – PMI v nevýrobním sektoru – opět došlo k panickým výprodejům na globálních akciových trzích. Index PX táhly dolů především rakouské finanční emise. Erste Bank padla o -1,94% na 737 Kč a pojišťovna Vig oslabil o -1,99% na 592 Kč. V nelichotivé bilanci pokračovaly i tuzemské banky. Moneta Money Bank klesla o -0,70% k 71 Kč a Komerční banka ztratila -0,85% na 759 Kč při nejvyšším denním objemu 173 mil. Kč. Komerční banka zaznamenává největší objemy obchodů již několik týdnů, což ukazuje, že silný prodejce nadále zůstává. Pošesté v řadě oslabovalo Cme a to dnes o -1,92% na 102 Kč. Nedařilo se ani Kofole (286 Kč -1,38%). Naopak ztráty indexu zbrzdil Avast růstem o 2,75% na 112 Kč, nicméně do kladného teritoria se dostal až v závěrečné aukci.

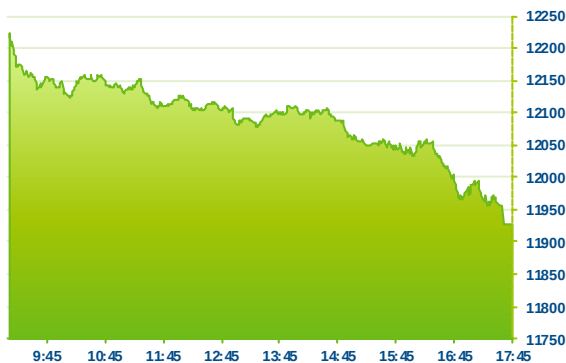
PX (předchozí den)



Německo

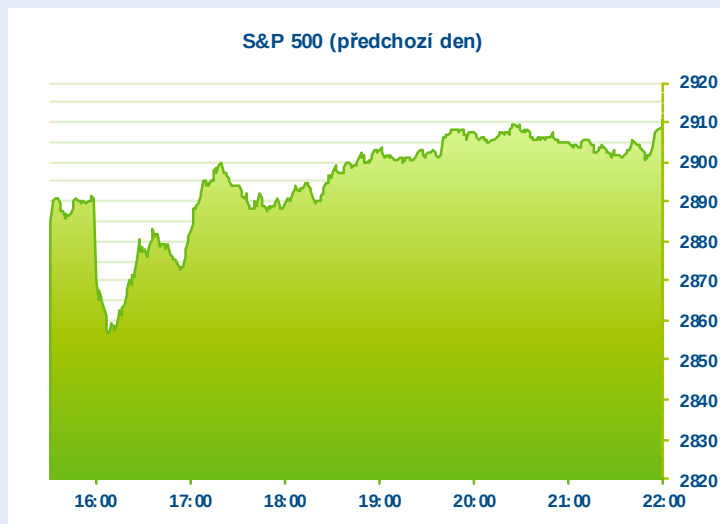
V Německu se ve čtvrtek neobchodovalo kvůli oslavám svátku znovusjednocení.

DAX (předchozí den)



USA

Akcie na Wall Street se dnes obchodovaly smíšeně. Po včerejší korekci na pozadí zvyšujících se obav z dalšího zvedání úrokových sazeb ze strany FEDu se obchodní sentiment uklidnil. Včerejší sentiment byl umocněn opětovným výrokem premiéra Johnsona (VB), který se nechal slyšet, že brexit bez dohody je pro něj a VB ta správná cesta. Mírné zlepšení v otázce brexitu přinesla nová jednání mezi VB a EU. EU navíc informovala trh, že pakliže by mělo dojít k tvrdému brexit, tak radši odloží termín pro odchod VB z EU. Další kurzotvorné informace očekáváme při blížící se výsledkové sezóně v USA, která nám napoví, jakým směrem se vydají akcie koncem roku 2019. Obchodní sentiment se dnes postupně zlepšoval a hlavní americké akciové indexy nakonec zavřely v zelených číslech. Po nedávném útoku na ropnou soustavu v Saudské Arábii se cena ropy WTI propadla na nové 3měsíční minima. Nedávný útok měl sice velice pozitivní dopad na růst ceny ropy WTI, nicméně „postižení“ těžaři se z útoku a způsobených škod rychle otrpali a zvýšili svou produkci na dokonce vyšší úroveň, než tomu bylo před zmíněným incidentem. Ropa WTI se obchodovala 0,5 % v červených číslech. Akcie těžařů a producentů ropy se nakonec obchodovaly smíšeně, Exxon Mobil Corp (XOM; +0,76 %), BP (BP; -0,9 %), popř. menší „kolega“ Nobel Energy (NBL) připsal 0,63 %. Zlato už tradičně reagovalo inverzně na negativní vývoj z počátku obchodování na globálních akciových trzích. Zlato připsalo 0,41 % a opět se mírně přiblížilo svému ročnímu maximu. Společně se zlatem se nakonec smíšeně obchodovaly známé společnosti zabývající se těžbou a distribucí zlata, např. Newmont Goldcorp (NEM; +0,33 %), Agnico Eagle Mines (AEM; -0,22 %) nebo Barrick Gold Corp (GOLD; -0,72 %). Z jednotlivých akciových titulů dnes stálo za povšimnutí slušné posílení ceny akcií známé společnosti Activision Blizzard (ATVI; +3,5 %), jež se řadí mezi elitu na poli herního průmyslu v USA i ve světě. Titul letos posílil od svého ročního minima už o cca 35 % a vypadá to, že se cena akcií ATVI konečně vrátila do růstového trendu.



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).