

Očekávané události

USA:

14:30 Index importních cen (y-y) (září): očekávání trhu: -2,1 %, předchozí hodnota: -2,0 %

14:30 Index exportních cen (y-y) (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,4 %

16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (říjen - předběžný): očekávání trhu: 92,0, předchozí hodnota: 93,2

Akciový výhled

Wall Street včera rostla druhým dnem v řadě, index SP500 uzavíral se ziskem +0,6% na 2938 bodech. Navíc futures zatím indikují pro dnešní den další růst (+0,3%), když rozhovory mezi USA a Čínou probíhají podle D. Trumpa velmi dobře a dnes budou pokračovat. Náznak dobrých zpráv přichází také z Velké Británie, jednání mezi britským premiérem a jeho irským protějškem prý proběhlo v konstruktivním duchu a oba lídři vidí cestu k nalezení dohody. Uvidíme, jestli se v zámoří dojedná nějaké forma dohody, z technického pohledu budeme sledovat vývoj amerického indexu SP500, zdali se mu v dalších dnech podaří „pročistit“ území kolem 2980 bodů. V Praze ve čtvrtek index PXTR uzavíral na kladné nule na 1878 bodech. Lepší nálada v zahraničí by přece jen měla dnes působit pozitivně a domácí trh by měl posílit. Vzhledem k současné „opatrnosti“ se index PXTR zřejmě zvedne do blízkosti 1890 bodů, kde by mohl vyčkat na potvrzení dalšího vývoje v zahraničí.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7796,75	0,47			
DJIA	26575	0,34			
S&P 500	2951,25	0,35			
DAX	12208,5	0,28			
Euro Stoxx 50	3491	0,17			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21798,87	1,15	0,99	0,09	-8,31
Shanghai Composite	2977,31	1,00	0,64	1,11	8,14
Hang Seng	26291,42	2,27	-1,29	-8,85	-1,85
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7950,78	0,60	1,00	-3,07	7,12
S&P 500	2938,13	0,64	0,94	-1,84	5,47
Dow Jones Ind. Avg.	26496,67	0,57	1,13	-1,35	3,51
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1017	0,12	0,37	-2,24	-4,97
EUR/CZK	25,827	0,03	0,07	3,26	5,24
USD/CZK	23,43	-0,11	0,42	0,95	0,06
USD/JPY	107,95	-0,01	0,95	0,06	-3,75
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1499,6	0,17	-0,64	6,19	22,41
Ropa	54,58	1,90	3,60	-9,39	-22,84

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

Česká republika

Přestože akciové indexy na vyspělých trzích v posledních dvou dnech umazaly část svých předchozích ztrát, pražský index PX zůstává nadále u svých lokálních minim. Atraktivita domácích titulů se po poklesech nadále zvyšuje, kupci se však stále na náš trh moc nehrnou. Index PX si dnes připsal symbolických 0,07 % a končil nadále pod hranicí 1000 bodů. Pod tlakem byla opět Komerční banka, která oslabila o 1,2 %. S objemem téměř 160 mil. Kč přes tento titul protekla prakticky polovina všech dnešních transakcí. Celkový objem dosáhnul 320 mil. Kč, což je nadále podprůměrné číslo. Zlepšující se pohled analytických domů na KB (včera nové nákupní doporučení od Jefferis, dnes zvýšený cíl od JP Morgan) se zatím v kurzu příliš neodráží. Moneta navázala na včerejší růst a posílila již k hranici 73 Kč (+0,48 %). Nejvíce ze sentimentu tradičně z bankovních emisí vytěžila Erste Group, která posílila o 1,34 %. Absolutně nejvyšší zhodnocení předvedly akcie mediální CETV (+2,33 %). Firma oznámila, že bude v příštím týdnu prezentovat své hospodářské výsledky za 3Q. U lokálních minim se nadále pohybují i akcie ČEZu, které zavíraly na 510,50 Kč s nepatrnou změnou 0,1 %. V červených číslech zakončil den Avast (-0,93 %) a na překvapivý propad po úterním obchodním komentáři navázaly akcie Stock Spirits (-1,76 %).

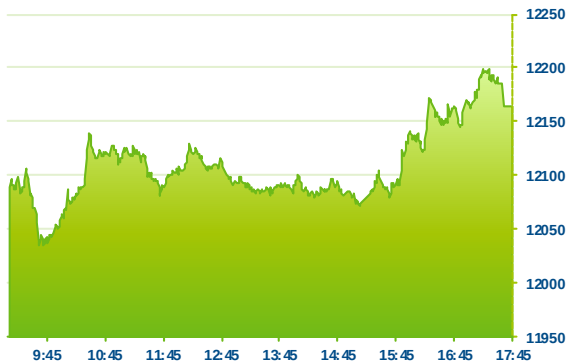
PX (předchozí den)



Německo

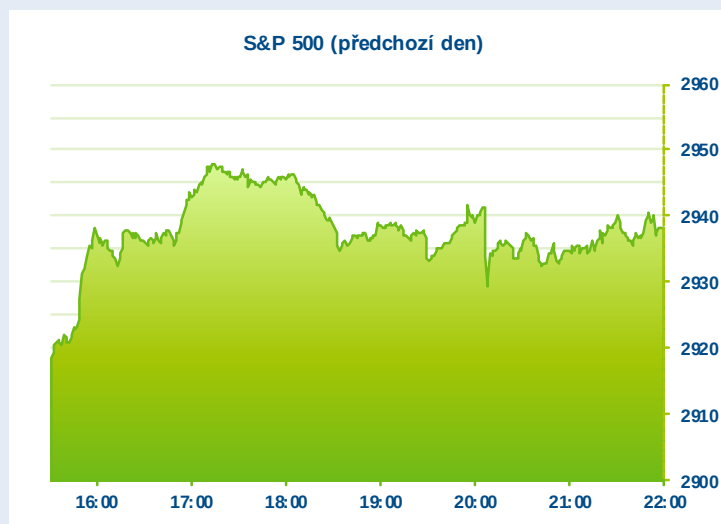
Německý DAX se ve druhé polovině čtvrté seance vyvíjel do kladných hodnot, a nakonec uzavřel silnější o 0,58 %. Akciím pomohl také tweet amerického prezidenta Donalda Trumpa, který na sociální síť napsal, že ho zítra čeká schůzka s čínským vicepremiérem. Podle Trumpa půjde o „velký vyjednávací den“. Pozitivně působily na investory také zprávy ohledně potenciální dohody o brexitu. Z jednotlivých titulů se dařilo akciím Linde (LIN; +3,0 %) či Deutsche Bank (DBK; +2,7 %). V rámci Deutsche Bank dojde ke změnám v dozorčí radě, kde své místo opustí Juerg Zeltner, a to kvůli tlaku ze strany regulátora z potenciálního konfliktu zájmů. Jen o něco slaběji rostla automobilka Volkswagen (VOW; 2,6 %), která ve čtvrtek zveřejnila počet prodaných vozů za loňský měsíc. Zatímco v USA společnost zaznamenala meziroční pokles prodaných vozů o 11,8 %, na německém trhu prodeje robustně vzrostly, a to o 73,9 %. Na čínském trhu posléze Volkswagen prodal meziročně o 3,3 %. V relativním vyjádření rostla totožně také další automobilka Daimler (DAI; +2,6 %). Na dně opačné strany indexu se ocitla energetika RWE(RWE; -1,9 %), která se v průběhu dne dočkala podpory od analytiků Barclays, kteří ji vnímají jako „výraznou nákupní příležitost.“ O mnoho lépe si nevedly ani firmy Beiersdorf (BEI; -1,7 %), E.ON (EOAN; -1,6 %) či Vonovia (VNA; -1,5 %).

DAX (předchozí den)



USA

Akcie na Wall Street se dnes obchodovaly mírně v zelených číslech. Není tomu tak dávno kdy širší akciový index S&P 500 letos již po několikáté atakoval svá historická maxima. Aktuálně se zmíněný index nachází cca 3 % od svého historického maxima, lze se tedy domnívat, že pakliže nově otevřená obchodní jednání mezi vyjednavací z USA a Číny nepřinesou pozitivní informace, tak si na další přiblížení k maximům budeme muset počkat. Nervozita doprovázená zvýšenou volatilitou byla umocněna doposud agresivní politikou premiéra Johnsona (VB), který se netají myšlenkou brexitu bez dohody, jež by negativně ovlivnila mezinárodní obchod potažmo globální růst HDP. I přes agresivní politiku premiéra Johnsona se dnes objevily nové informace o přijatelnějším řešení odchodu Spojeného království z EU. Premiér Johnson jednal se svým Irským protějškem Varadkarem. Jednání probíhalo vesměs v přátelském tónu a obě strany se snažily najít cestu ke vzájemné dohodě. Britská libra GBP dnes reagovala výrazným posílením vůči CZK o 1,7 %, ještě více pak GBP posílila na měnovém páru s americkým dolarem USD, kde posílila dokonce o 1,9 %. Ropa WTI se po nedávné výrazné korekci obrátila do zelených čísel. K ropě WTI jsme dnes nezaznamenali výrazné kurzotvorné zprávy. Daný pohyb mohl být způsobený spekulanty, kteří se zpravidla rozhodují spíše na základě technických ukazatelů. Ropa WTI se obchodovala 2 % v zelených číslech. Akcie těžařů a producentů ropy se vyvíjely smíšeně, Exxon Mobil Corp (XOM; +1,19 %), BP (BP; -0,05 %), popř. menší „kolega“ Nobel Energy (NBL) připsal dokonce 3,26 %. Zlato oslabilo o 0,77 % a mírně se tak vzdálilo od svého letošní maxima na úrovni 1558 USD/trojská unce. Společnosti zabývající se těžbou a distribucí zlata averzně vůči zlatu mírně posílily, např. Newmont Goldcorp (NEM; +0,31 %), Agnico Eagle Mines (AEM; +0,55) nebo Barrick Gold Corp (GOLD; 0,25 %). Na poli jednotlivých akciových titulů stálo za povšimnutí slušného posílení ceny akcií těžařské společnosti Freeport-McMoRan (FCX; +5,2 %), jež se specializuje na těžbu mědi. Titul dnes výrazně posílil na pozadí zlepšení nákupního doporučení od známé investiční banky UBS. UBS zvedlo doporučení z „neutrální“ na „kupovat“.



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 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).