

Očekávané události

Eurozóna:

- 16:00 Spotřebitelská důvěra (říjen - první, předběžný): očekávání trhu: -6,8, předchozí hodnota: -6,5

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (18. října): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,5 %
- 15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (18. října): očekávání trhu: 2750 tis., předchozí hodnota: 9281 tis.

Akciový výhled

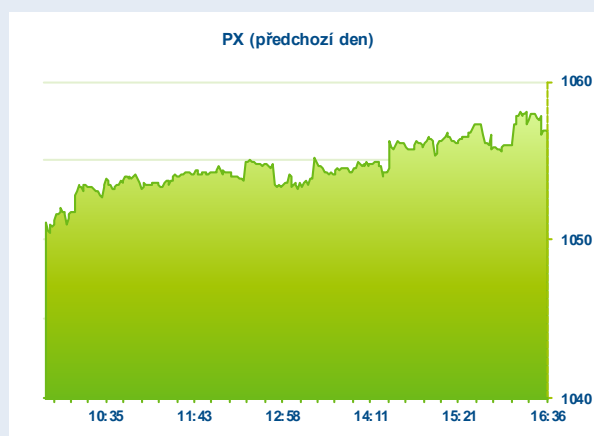
Futures signalizují při středním otevření pro akciové trhy ztráty, např. DAX by mohl klesat kolem -0,5%. Britský parlament včera večer zablokoval B. Johnsonovi návrh rychlé dohody o brexitu. Investoři tak v této otázce stále nemají jasno a jsou dále možné tři varianty vč. předčasných voleb. I když trh se zřejmě přikloní k tomu, že v dalších týdnech bude dohoda dosažena. V zámoří v úterý indexy přestaly růst a uzavřely v červeném teritoriu (nedařilo se především NASDAQ). Z technického pohledu tak stále platí, že letošní maxima zůstávají silnou rezistentní úrovní. Na druhou stranu tohle zatím není signál pro impulzivnější pokles. V Praze za sebou máme sérii 10 růstů v řadě. Navíc index PXTR (1890 bodů) se zvedl k hornímu mantinelu z posledních měsíců. Včera ještě růst táhl Avast (+3,4%) a v kladném teritoriu se obchodovala Erste (+0,3%). Zde bychom tedy čekali určité vybírání zisků. Domácí banky již v úterý podle našich předpokladů prošly mírnou korekcí. Na KB spatřujeme nyní rezistentní území mezi 800-810 Kč. ČEZ se v úterý pokoušel růst nad 520 Kč, uvidíme jestli se zde udrží.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7844,75	-0,18			
DJIA	26716	-0,18			
S&P 500	2990	-0,15			
DAX	12688,5	-0,51			
Euro Stoxx 50	3576	-0,47			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22625,38	0,34	3,44	5,04	0,07
Shanghai Composite	2940,34	-0,48	-1,23	2,33	11,28
Hang Seng	26537,21	-0,93	1,07	-5,59	2,42
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8104,30	-0,72	-0,55	-1,22	8,51
S&P 500	2995,99	-0,36	0,01	0,37	8,71
Dow Jones Ind. Avg.	26788,10	-0,15	-0,88	-1,41	5,81
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1118	-0,05	0,42	-0,20	-3,07
EUR/CZK	25,567	0,05	-1,10	0,47	2,33
USD/CZK	22,992	0,10	-0,71	0,31	-0,80
USD/JPY	108,34	-0,12	-0,39	0,15	-3,65
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1489	0,36	-0,08	4,59	20,65
Ropa	54,2	-0,55	1,40	-3,21	-18,64

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

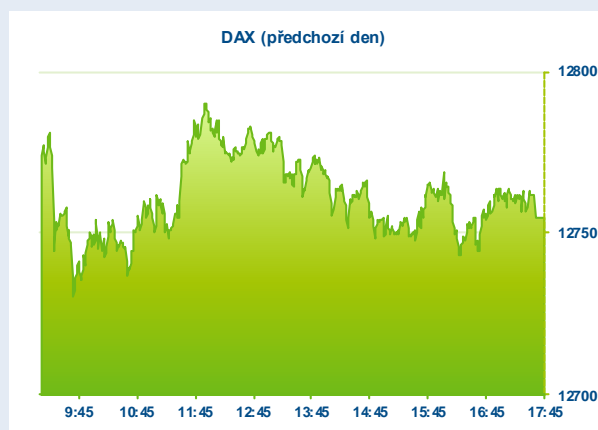
Česká republika

Pražská burza udržela růstovou sérii, když posílila podesáté v řadě. Index PX si nakonec polepšil o 0,35% na 1 056 bodů. Tahounem růstu se staly akcie Avast (123 Kč +3,36%), které se dostaly na nová roční maxima. Mírně se zvedl i Čez (522 Kč +0,29%) a Erste Bank (804 Kč +0,25%). Naopak tuzemské banky oslabovaly. Moneta Money Bank ubrala nepatrných -0,07% na 76 Kč a Komerční banka klesla o -0,50% na 794 Kč při nejvyšším denním objemu 131 mil. Kč. Pojišťovna Vig potom odevzdala -0,33% na 600 Kč. Z menších emisí padalo Cme o -1,25% pod 111 Kč, Pegas odevzdal -0,56% na 710 Kč a Kofola klesla o -0,35% na 284 Kč. Nejvíce ztratily akcie Stock Spirits a to -2,04% k úrovni 62 Kč.



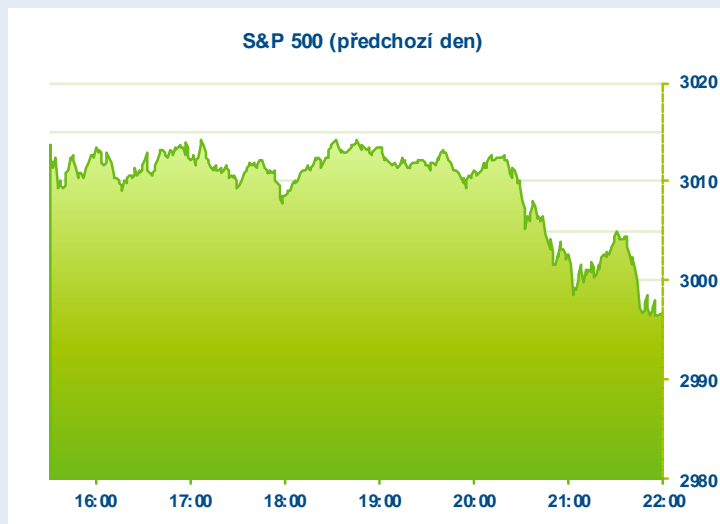
Německo

Německý DAX uzavřel úterní obchodní seanci na kladné nule, když si připsal nepatrných 0,09 %. Dařilo se akciím společnosti Continental (CON; +4,1 %), když investoři kladně přijali další zprávy ohledně odštěpení divize pohonných systémů Continental Powertrain, která se nově bude jmenovat Vitesco Technologies. Výkonná rada rozhodla o 100% spin-off jednotky pohonných systémů, přičemž společnost již nebude dále pokračovat v přípravě částečného IPO Vitesco Technologies. O něco slaběji posléze v úterý posilovaly firmy RWE (RWE; +1,5 %), Henkel (HEN3; +1,3 %), Siemens (SIE; +1,2 %) či Deutsche Post (DPW; +1,1 %). Na záporné straně indexu uzavřela společnost Fresenius Medical Care (FME; -5,9 %), na niž negativně zapůsobila zpráva analytiků skupiny Berenberg. Ti vnímají celoroční výhled společnosti jako náročný a očekávají, že čistý zisk v roce 2019 (v konstantním směnném kurzu) poklesne o 3 %. V návaznosti na výše zmíněné oslaboval také Fresenius (FRE; -2,7 %), nedařilo se ani akciím titulů Wirecard (WDI; -2,1 %), Infineon (IFX; -1,6 %) či Deutsche Bank (DBK; -1,5 %).



USA

Americké akciové indexy se v závěru seance posunuly na nižší úrovně a uzavřely tak v negativním teritoriu v návaznosti na odmítnutí plánu britského premiéra B. Johnsona na schválení zákona k brexitové dohodě s EU v Dolní sněmovně. Brexit se tak s velkou pravděpodobností odkládá na konec ledna 2020. Index S&P500 (-0,36%) neudržel psychologickou metu 3000 bodů při poklesu sektoru informačních technologií o 1,4%, nedařilo se ani komunikačním službám (-0,9%) při ztrátě akcií Facebooku (FB) o více než 4%. Navzdory posunu indexů do červených čísel si solidní výkonnost udržel sektor energií (+1,3%) při růstu ceny ropy (+1,7%) a zemního plynu (+1,9%). Mírný růst zaznamenaly též dluhopisy napříč splatnostmi, stejně tak zlato (+0,2%). V rámci dnešní seance významně ovlivnily trhy i probíhající výsledková sezóna, která je v plném proudu a prozatím přinesla spíše kladné body. Zajímavé bude sledovat čtvrtletní reporty předních technologických společností, které představí svá čísla v následujících dnech. Dnes potěšil svými čísly známý výrobce motorek Harley-Davidson (HOG +8%), po solidních výsledcích a zvýšeném výhledu pro celý rok posílil též k mnohaletým maximům americký průmyslový konglomerát United Technologies (UTX +2,2%). Podobně si po kvartálním reportu vedl i známý výrobce produktů každodenní spotřeby Procter & Gamble (PG +2%). V čele dnešních individuálních růstů ale jednoznačně dominovaly akcie biotechnologické spol. Biogen (BIIB), skokově posilující o 26% poté, co společnost překvapivě představila svůj záměr usilovat o regulační schválení léku aducanumab proti Alzheimerově chorobě po konzultaci se schvalovacím a regulačním orgánem (FDA) na základě hlubšího vyhodnocení dat z předchozích testů. V březnu totiž dle předběžných výsledků společnost oznámila pozastavení všech klinických studií okolo nadějného léku a akcie odepsala 30%. Mezi největšími propadlíky se naopak po velmi slabých výsledcích ocitl světově známý producent hraček Hasbro (HAS) se ztrátou 17%. Nepřesvědčivá čísla představila také pojišťovna Travelers Cos (TRV), na základě nichž titul korigoval bezmála o více než 8%.



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 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).