

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Stavební výroba (y-y) (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -10,4 %
- 09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (srpen): očekávání trhu: 15,5 mld., předchozí hodnota: 13,4 mld.
- 10:00 Devizové rezervy (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$159,1 mld.

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (2. října): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -4,8 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (2. října): očekávání trhu: -1200 tis., předchozí hodnota: -1980 tis.

Akciový výhled

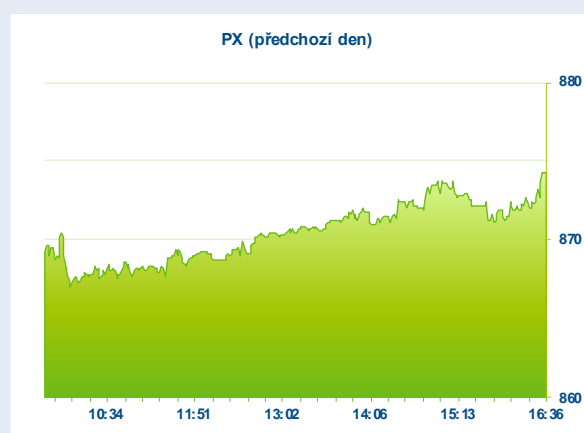
Americký prezident včera večer jedním tweetem otočil slibně se rozjiždějící rally. Index SP500 se z úrovně 3430 bodů propadl na závěrečných 3360 bodů (-1,4 %). Důvodem byla informace D.Trumpa, který si přeje odsunout schválení balíku pomoci až po volbách. A to vše jen několik hodin poté, co šéf FEDu Powell hovořil o kritické nutnosti další fiskální podpory. Investoři nyní zvažují, kam výše zmíněná taktika amerického prezidenta povede... Především na zámořském trhu lze čekat zvýšenou volatilitu. Aktuálně futures naznačují růst kolem +0,5 %, ale nelze vyloučit další pokles. Větší technickou podporu na indexu SP500 lze hledat na 3360 a následně kolem 3300 bodů. V Asii jsme registrovali v Japonsku menší pokles (-0,2 %). Evropa by měla dle indikací futures měla otvírat v záporu kolem -0,4%. Uvidíme, nakolik se na slibně vyvíjejícím se vývoji v Evropě v posledních dnech, podepíše možná zvýšená volatilita v zámoří. V úterý patřily mezi nejlepší banky, sektor v Evropě včera poskočil +3,5 % vzhůru. Pražská burza se tak těšila růstu +1,3 % právě pod vedením bankovních titulů. Erste přidala +4 % a obchodovala se zpět nad 500 Kč. Nad zmíněnou hladinu se proboujela také Komerční banka (+2,7%). A hodnotu 55 Kč (+2,6 %) v závěru „vytvořila“ Moneta. Dnes by banky mohly projít spíše určitou konsolidací. Index PXTR by se mohl obchodovat v území nedaleko 1700 bodů. EK dala zelenou akvizici CETV ze strany PPF.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11324,25	0,45			
DJIA	27828	0,46			
S&P 500	3367,75	0,43			
DAX	12875	-0,19			
Euro Stoxx 50	3220	-0,22			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23422,82	-0,05	-0,45	3,17	9,45
Shanghai Composite	3218,05	-0,20	-1,88	7,82	10,77
Hang Seng	24199,66	0,91	3,21	-8,95	-7,13
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11154,60	-1,57	0,63	6,91	39,74
S&P 500	3360,95	-1,40	1,70	8,90	15,47
Dow Jones Ind. Avg.	27772,76	-1,34	2,05	8,99	5,93
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1752	0,15	0,29	3,73	7,29
EUR/CZK	26,984	-0,19	-0,53	-2,34	-2,38
USD/CZK	22,957	-0,36	-0,26	1,33	4,69
USD/JPY	105,73	0,10	0,27	-1,42	-1,25
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1889	-0,83	-0,12	3,76	25,92
Ropa	40,53	-0,98	0,12	-1,27	-23,00

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

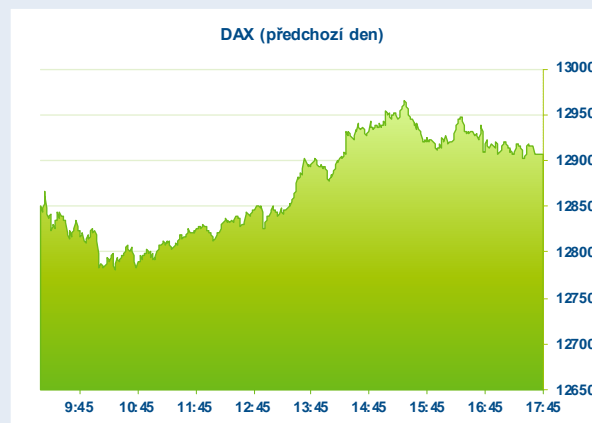
Česká republika

Pražská burza rozšířila včerejší zisky, když si indexem PX polepšila o dalších 1,32% na hodnotu 874. Dnes se dařilo evropskému finančnímu sektoru poté, co analytici Barclays označili banky za levné. Posilovaly tudíž i banky na pražské burze a staly se tahounem indexu PX. Erste Bank si polepšila o 4,05% na 505 Kč, Moneta Money Bank se zvedla o 2,61% na 55 Kč a Komerční banka stoupla o 2,65% na 503 Kč. Čez přidal 0,34% na 438 Kč a akcie O2 zakončily silnější o 0,91% na 221 Kč. Z menších emisí vzrostlo Cme o 1,44% k 99 Kč. Naopak Avast ubral -0,57% na 156 Kč a Česká zbrojovka spadla na upisovací cenu 290 Kč (-1,36%).



Německo

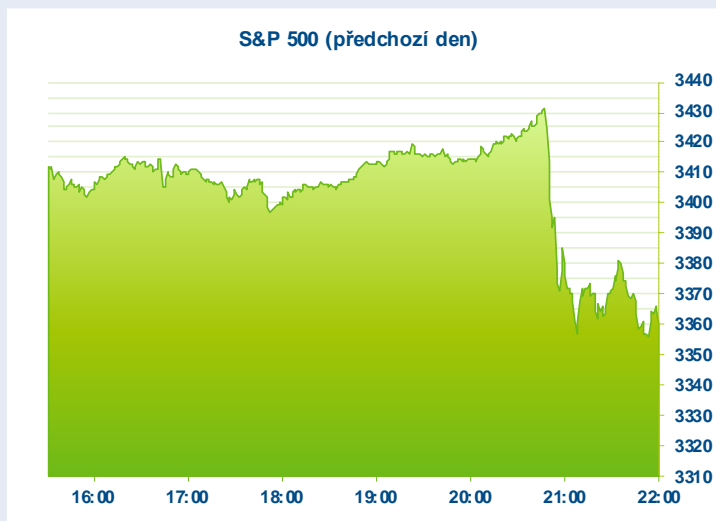
Index DAX se dnes obchodoval s pozitivním sentimentem. Nejvýkonnější dnes bylo průmyslové a finanční odvětví. V popředí indexu se pohybovala Deutsche Bank (DBK +5,7 %), MTU Aero Engines (MTX +4,7 %) a Volkswagen (VOW3 +2,2 %). Mezi nejslabší tituly dnes patří Vonovia (VNA -0,9 %), SAP (SAP -0,7 %) a BAYER (BAYN -0,6 %). Pojišťovna Allianz (ALV +1,5 %) dnes oznámila, že pozastavení činnosti filmových studií v Hollywoodu bude pojišťovnu stát miliony EUR. Allianz je jedna z největších pojišťoven, zabývající se pojišťováním filmových studií. Podle předběžných vyčíslení se zatím jedná o částku 488 mil. EUR. Euro proti dolaru se během dne pohybuje u střední hodnoty s drobnými výkyvy a proti dolaru prozatím oslabuje o 0,04 %.



USA

V úterní seanci se americké indexy neudržely v růstové rovině a index Dow Jones si tak odepsal 1,34% a širší index S&P 500 dnes koriguje předchozí růst a ztrácí 1,4%. Investoři jsou zatím opatrní a sledují zprávy, které se týkají amerického fiskálního balíku. Jednání o tomto balíku mají být opět obnovena a ještě dnes by měli spolu mluvit o této problematice ministr financí Mnuchin a také šéfka Sněmovny paní Pelosiová. Podle názoru analytiků se dá předpokládat, že s blížícími se volbami a také nepříznivými preferencemi budou republikáni pod větším tlakem přistoupit na kompromis. Dnes kromě Trumpova zdravotního stavu budou trhy sledovat také centrální bankéře, když projev bude mít šéf FEDu Powell a také hlavní ekonom ECB Lane. Dolar na páru s eurem posílil 0,29% a dostává se k úrovni 1,1750 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také ropa, které nyní pomáhá slabší dolar a tak lehká ropa WTI si dnes připsuje růst 2,3% a dostává se k úrovni 40,2 USD/barel. Tato situace sice hraje příznivě do karet akciím v těžbařském sektoru černého zlata, ale po sdělení prezidenta Trumpa, že zastavuje do voleb jednání o fiskálním balíčku tak akcie společnosti Transocean (RIG), která těží ropu z věží v oceánu ze 4% růstu na začátku seance zamířily dolů a ztrácí cca 1% a také akcie společnosti Apache Corporation (APA) ze začátku seance rostly o cca 4%, ale nyní si odepisují necelé 3,7% a se ztrátou cca 4% klesají také akcie společnosti Marathon Oil Corp. (MRO). Nedaří se také akciím světově obchodované společnosti Exxon Mobil (XOM), které oslabují o 1%. Podle dostupných zpráv ropný gigant v rámci globální revize a snížení nákladů plánuje do konce roku 2021 snížit počet svých evropských pracovních sil napříč pobočkami společnosti až o 1 600 zaměstnanců. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), které se pohybují v červených níž o 1% a také jeho velký konkurent Halliburton (HAL), kde jeho akcie se také už posouvají do nižších pater se ztrátou 0,5%.

S&P 500 (předchozí den)



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 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).