

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Maloobchodní tržby (y-y) (srpen): očekávání trhu: -2,3 %, předchozí hodnota: -1,1 %
- 09:00 Maloobchodní tržby bez automobilů (y-y) (srpen): očekávání trhu: 1,8 %, předchozí hodnota: 3,0 %
- Německo:
- 08:00 Obchodní bilance (srpen): očekávání trhu: 16,0 mld., předchozí hodnota: 19,2 mld.
- 08:00 Běžný účet platební bilance (srpen): očekávání trhu: 16,2 mld., předchozí hodnota: 20,0 mld.
- 08:00 Vývoz (m-m) (sezónně očištěno) (srpen): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: 4,7 %
- 08:00 Dovoz (m-m) (sezónně očištěno) (srpen): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: 1,1 %

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (3. října): očekávání trhu: 820 tis., předchozí hodnota: 837 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (26. září): očekávání trhu: 11400 tis., předchozí hodnota: 11767 tis.
- 15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (4. října): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 49,3
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (2. října): očekávání trhu: 73, předchozí hodnota: 76

Aktiový výhled

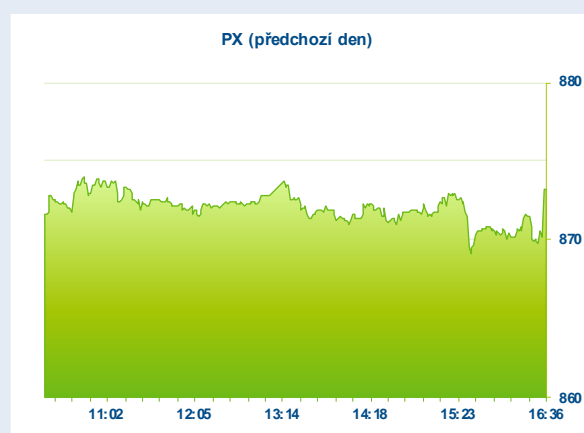
Evropské akcie budou ve čtvrtek otvírat dle indikací futures růstem kolem +0,5 %. Navážou tak na růst v zámoří, kde index SP500 včera poskočil výše +1,7 % na 3420 bodů. Aktuálně futures pro zámoří naznačují další posílení +0,5 %. Zmíněný index tak zcela vymazal úterní propad, který následoval po oznámení úmyslu D.Trumpa, zpozdit pandemický balík pomoci až po volbách. Jeho obměna v menší výši se však zřejmě objeví dříve. Z technického pohledu se nyní index SP500 dostává do poměrně zásadního území kolem 3430 bodů, které se jeví jako silná rezistence. I přes aktuální optimismus se tak může v příštích dnech znovu objevit volatilita. Asie přes noc navázala na optimismus z USA a posilovala do +1 %. Banky v Evropě včera dále posilovaly, většina rostla přes +1 %. Pozitivní sentiment při dnešním otevření by mohl sektor dále udržet v kladných číslech, ale po rychlém růstu by mohla později převažovat spíše určitá konsolidace. Pražská burza se dnes rozloučí s akciami CETV, které se budou obchodovat naposledy po akvizici ze strany CETV. Index PXTR včera mírně oslabil -0,13% na 1703 bodů. Současné úrovně jsou pro domácí trh horními mantinely z posledních 14 dnů. Případná další rezistentní úroveň je u úrovně 1730 bodů. U KB budeme sledovat, zdali se „usadí“ nad 500 Kč. Akcie ČEZu zatím „bojují“ s rezistencí mezi 442- 445 Kč a Erste poblíž 510 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11560,75	0,79			
DJIA	28378	0,71			
S&P 500	3430,75	0,70			
DAX	12993	0,72			
Euro Stoxx 50	3245	0,68			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23647,07	0,96	1,03	3,57	9,58
Shanghai Composite	3218,05	-0,20	-1,88	7,82	10,77
Hang Seng	24118,17	-0,51	3,27	-6,67	-6,11
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11364,60	1,88	1,76	9,87	42,84
S&P 500	3419,45	1,74	1,68	8,72	16,36
Dow Jones Ind. Avg.	28303,46	1,91	1,88	9,32	6,89
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1775	0,13	0,25	4,39	7,36
EUR/CZK	27,074	-0,03	0,60	-2,56	-2,25
USD/CZK	22,989	-0,13	0,86	1,66	4,97
USD/JPY	105,99	0,03	0,46	-1,12	-1,37
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1893,7	0,37	-0,97	4,98	25,50
Ropa	40,51	0,70	3,82	1,68	-23,02

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

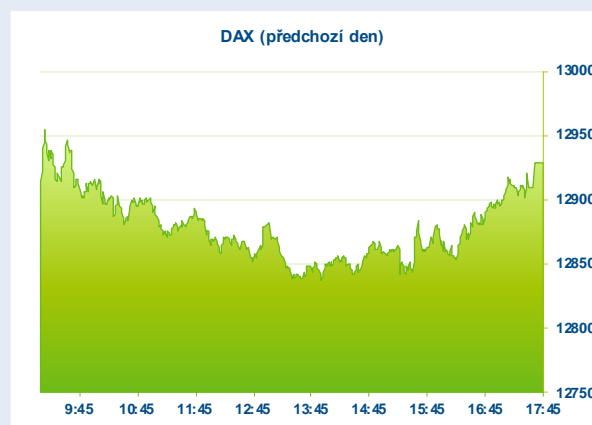
Česká republika

Po dvou růstových seancích v tomto týdnu dnes pražská burza mírně korigovala a měřeno indexem PX oslabila o -0,13% na hodnotu 873. Index byl tažen níže především poklesem akcií Avast a to o -2,31% na 152 Kč. Lehce taktéž ztratila Erste Bank (504 Kč -0,24%) a akcie O2 (220 Kč -0,45%). Naopak růst o 5,56% nad 104 Kč zaznamenaly akcie Cme. Stalo se tak poté, co Evropská komise odsouhlasila převzetí společnosti skupinou PPF, přičemž protiplnění za jednu akcii bude 4,58 USD. Cme se tak bude na pražské burze naposledy obchodovat zítra. Česká zbrojovka si polepšila o 1,38% na 294 Kč. Dařilo se i tuzemským bankám, když Moneta Money Bank posílila o 0,55% nad 55 Kč a Komerční banka stoupla o 0,40% na 505 Kč. Pojišťovna Vig zakončila silnější o 1,52% na 533 Kč.



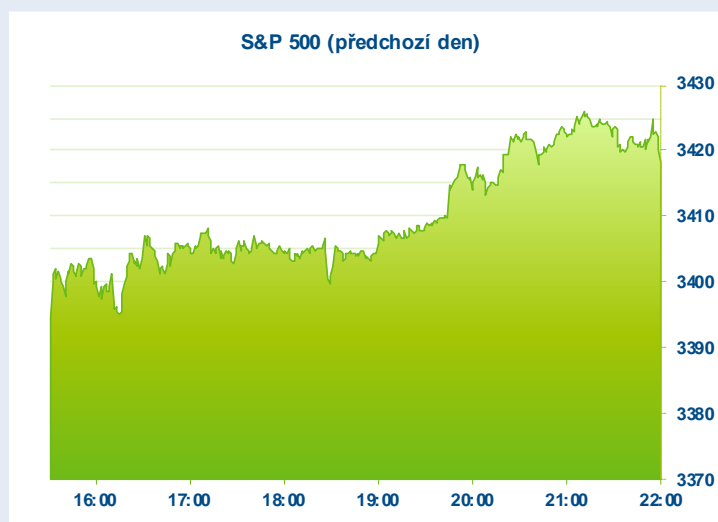
Německo

Německý index DAX otevřel na nule, poté plynule ztrácel a během oběda odepisoval až 0,5 %. Odpoledne však ztráty vymazal a uzavřel na kladné nule - se ziskem 0,17 % na 12928,57 b. Na evropském parketu se nejvíce dařilo výrobcům základních materiálů, které jsme mezi nejvíce rostoucími mohli vidět i v Německu: BASF (BAS; +3,2 %), Covestro (1COV; +2,9 %) a HeidelbergCement (HEI; +2,3 %). Nejvíce rostoucí akcí DAXu však byla Deutsche Post (DPW; +3,9 %) po zveřejnění předběžných čísel za 3Q (EBIT: 1,37 mld. EUR) a zvýšení celoročního výhledu. Společnost očekávala celoroční provozní zisk EBIT v rozmezí 3,5-3,78 mld. EUR, nyní čeká 4,1-4,4 mld. EUR. Analytici projektovali 4,12 mld. EUR. Nedařilo se Deutsche Börse (DB1; -3,1 %), Bayeru (BAYN; -2,2 %) a zajišťovně Munich Re (MUV2 -2,1 %).



USA

O co včera Trumpovy výroky poslaly trh dolů tak o to dnes opět indexy rostou zpět. A zase je za tím prezident Trump, ten totiž v sérii tweetů negoval včerejší ostrou rétoriku proti dalším stimulům (v návaznosti na nedohodu s demokraty). I nadále tak i přes nejistý výsledek voleb trh ví, že ho demokraté nebo republikáni společně s federální rezervní bankou v nesnázích nevykoupou. Stimuly budou snad ještě do voleb. Vedle šeků pro američany se ve stimulačním balíčku jedná o přímé podpoře aerolinek ve výši 25 miliard dolarů a dalších 125 miliard půjde na program podpory malých podnikatelů. Na zprávy samozřejmě reagují přímo dotčené sektory. Aerolinky jako American Airlines (AAL +4,51%), United Airlines (UAL +4,53%) nebo Delta Airlines (DAL +3,35%) připsují slušná procenta. S vidinou cashe v rukách obyčejných spotřebitelů se dnes dobře vede akciím v sektoru zbytné spotřeby. Prostě tam, kde se čeká, že se získané peníze nejrychleji utratí. Roste Netflix a samozřejmě i Amazon (AMZN +2,43%).



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 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).