

Očekávané události

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (září): očekávání trhu: 9,6 %, předchozí hodnota: 9,5 %

USA:

- 13:30 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (září - předběžný): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 13:30 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (září - předběžný): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 1,9 %
- 14:00 Index cen domů FHFA (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,7 %, předchozí hodnota: 1,0 %
- 15:00 Spotřebitelská důvěra podle Conference Board (říjen): očekávání trhu: 102,0, předchozí hodnota: 101,8
- 15:00 Index výrobní aktivity richmondského Fedu (říjen): očekávání trhu: 18, předchozí hodnota: 21

Akciový výhled

Na začátku obchodního týdne americké indexy směřují do červených čísel a index Dow Jones ztrácí 2,29% a širší index S&P 500 se pohybuje s nižší ztrátou 1,86%. Pandemie koronaviru se s velkou razancí rozšířila v celé Evropě a čísla o nárůstu nových případů se citelně zvedla i v USA. Trend je bohužel zatím nepříznivý. Mezi hlavními tématy v USA zůstávají prezidentské volby, kde Donald Trump v průzkumech za poslední zhruba týden zatím snižuje ztrátu na Joe Bidena cca po desetínách procentního bodu a ztráta na Bidena je nyní zhruba 9%. Dolar na páru s eurem je dnes silnější o 0,35% a dostává se k úrovni 1,1818 USD/EUR.

Silnější dolar tak dnes příliš nepomáhá lehké ropě WTI, která ztrácí více než 3,2% a dostává se blízko úrovně 38,5 USD/barel. Bohužel tato situace příliš nehraje do karet akciím v těžbařském sektoru černého zlata a tak akcie společnosti Transocean (RIG), která těží ropu z věží v oceánu klesají o více než 2,4% a ještě s větší ztrátou 7,3% se do červených čísel noří akcie Apache Corp. (APA) a také jeho konkurent akcie Occidental Petroleum (OXY) se pohybují slabší na své tržní hodnotě o 5,4%. Nedaří se ani akciím světově obchodované společnosti Exxon Mobile (XOM), které oslabují o více než 2,3%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), které se pohybují níž o necelých 1,4% a také jeho konkurent akcie Halliburtonu (HAL) si ubírají ze své tržní ceny cca 3,4%.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11540,5	0,42			
DJIA	27664	0,30			
S&P 500	3404	0,31			
DAX	12236,5	0,54			
Euro Stoxx 50	3106	0,29			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23485,8	-0,04	-0,75	3,26	3,05
Shanghai Composite	3254,32	0,10	-1,86	1,70	10,02
Hang Seng	24760,85	-0,63	2,18	-1,36	-6,20
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11358,94	-1,64	-1,04	9,61	37,80
S&P 500	3400,97	-1,86	-0,76	5,76	12,52
Dow Jones Ind. Avg.	27685,38	-2,29	-1,81	4,59	2,70
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1822	0,12	-0,02	0,90	6,50
EUR/CZK	27,321	0,17	0,82	3,09	0,55
USD/CZK	23,111	0,10	0,62	4,01	7,03
USD/JPY	104,81	-0,01	-0,64	-0,26	-3,79
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1906,3	0,17	-0,28	-1,97	27,73
Ropa	39,17	0,72	-6,07	-5,11	-29,93

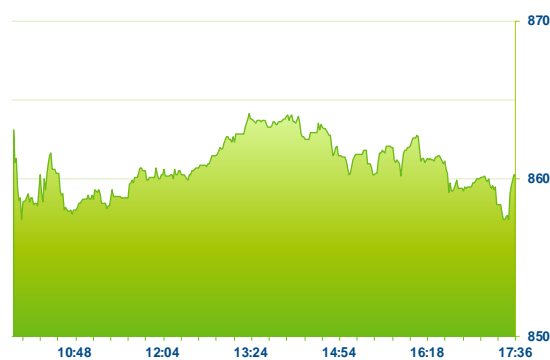
1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

Česká republika

Pražská burza v úvodu týdne mírně oslabil. Ztráta indexu PX o 0,33 % je vůči vyspělým trhům dnes relativně příznivá, když německý DAX v závěru dne ztrácí přes 3 %, výrazný pokles je k vidění i na trhu v USA. Evropa klesala především pod tíhou nepříznivého výhledu od technologické firmy SAP, akcie přes den ztrácely přes 20 %. Proti trhu šel na pražské burze především ČEZ, který dokázal posílit o 0,8 % na 443 Kč. Po pátečních zprávách o prodeji rumunských aktiv opět roste pravděpodobnost, že bude vyplacena mimořádná dividenda a na aktuálních cenách, kdy kurz zaostává za vývojem utilit v Evropě, je titul pro investory opět atraktivnější. V mírně kladných hodnotách zavíral Avast (+0,16 %), který na primárním trhu v Londýně po předchozích poklesech bojuje o udržení hranice 200denního klouzavého průměru. Přestože rakouský trh byl díky svátku zavřený, Erste se svezla s poklesem trhů v Evropě a oslabil o 1,68 %. Domácí banky dokázaly udržet lepší výkonnost a mírně posilovaly. Komerční banka posílila o 0,21 %, Moneta přidala 0,55 %. Především u bankovních titulů budou investoři nadále pečlivě sledovat, jak se bude vyvíjet epidemiologická situace. Moneta bude v závěru týdne reportovat své hospodářské výsledky. Po zvýšené poptávce z konce minulého týdne, která poslala kurz O2 na vyšší hodnoty, se dnes dostavilo vybírání krátkodobých zisků a kurz se vrátil k hranici 220 Kč, kde se v poslední době stabilně drží. Kurz oslabil o 3,09 %. V červených číslech končily rovněž akcie Stock Spirits (-2,05 %). Svoji premiéru si odbyl nováček trhu Start

Pilulka Lékárny. Po velmi úspěšném IPO přišel i velmi úspěšný start na trhu, když se kurz posunul o téměř 18 % na hranici 500 Kč.

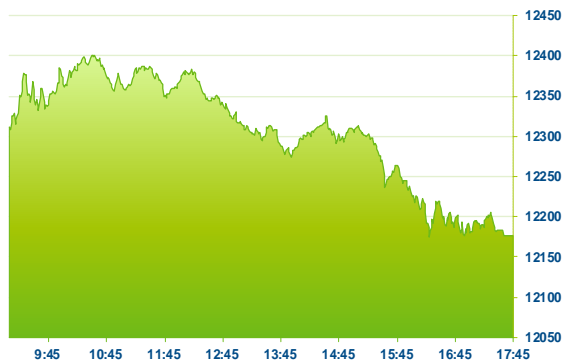
PX (předchozí den)



Německo

Německému indexu DAX se nedařilo. V dopoledních hodinách se držel v plusu, odpoledne však přišel výrazný propad a index tak zavírá o 3,71 % slabší. Největším tahounem směrem dolů byl IT gigant SAP, jehož akcie poklesly o výrazných 21,9 %, což znamená výpadek v tržní kapitalizaci kolem 33 mld. EUR. Jedná se o největší propad během jednoho dne od roku 1999. SAP dnes zveřejnil hospodářské výsledky za 3Q, ve kterých snížil odhad výnosů za celý rok. Očekává, že vlna uzavírání ekonomik výrazně oslabí poptávku během prvního pololetí roku 2021. Podle generálního ředitele Christiana Kleina dojde ke zpoždění splnění cílů o jeden či dva roky. Tyto cíle se týkaly výnosů z cloudu, celkových tržeb či provozního zisku. Zisk si připsaly akcie rozvážkové služby Delivery Hero (+1,0), nepatrně posílil také Beiersdorf (+0,6 %) či Bayer (+0,3 %). Nejhůře si vedl sektor IT, který poklesl především vinou propadu společnosti SAP o 16,3 %. Sektor zdravotní péče byl dnes nejlepší, i přesto nepatrně odepsal (-0,23 %).

DAX (předchozí den)



USA

Na začátku obchodního týdne americké indexy směřují do červených čísel a index Dow Jones ztrácí 2,29% a širší index S&P 500 se pohybuje s nižší ztrátou 1,86%. Pandemie koronaviru se s velkou razancí rozšíří v celé Evropě a čísla o nárůstu nových případů se citelně zvedla i v USA. Trend je bohužel zatím nepříznivý. Mezi hlavními tématy v USA zůstávají prezidentské volby, kde Donald Trump v průzkumech za poslední zhruba týden zatím snižuje ztrátu na Joe Bidena cca po desetinách procentního bodu a ztráta na Bidena je nyní zhruba 9%. Dolar na páru s eurem je dnes silnější o 0,35% a dostává se k úrovni 1,1818 USD/EUR. Silnější dolar tak dnes příliš nepomáhá lehké ropě WTI, která ztrácí více než 3,2% a dostává se blízko úrovně 38,5 USD/barel. Bohužel tato situace příliš nehraje do karet akciím v těžbařském sektoru černého zlata a tak akcie společnosti Transocean (RIG), která těží ropu z věží v oceánu klesají o více než 2,4% a ještě s větší ztrátou 7,3% se do červených čísel noří akcie Apache Corp. (APA) a také jeho konkurent akcie Occidental Petroleum (OXY) se pohybují slabší na své tržní hodnotě o 5,4%. Nedaří se ani akciím světově obchodované společnosti Exxon Mobile (XOM), které oslabují o více než 2,3%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), které se pohybují níž o necelých 1,4% a také jeho konkurent akcie Halliburtonu (HAL) si ubírají ze své tržní ceny cca 3,4%.

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 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).