

Očekávané události

Eurozóna:

- 10:30 Index investorské důvěry Sentix (říjen): očekávání trhu: 18,6, předchozí hodnota: 19,6

USA:

- 16:00 Průmyslové objednávky (srpen): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 16:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (srpen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,8 %
- 16:00 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (srpen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,5 %

Akciový výhled

Americké futures naznačují v úvodu týdne záporné otevření (-0,2%) pro zámořské indexy, zatímco Evropa začne smíšeně (DAX -0,2%). V pátek se přitom americkým akcím podařilo slušně růst, index SP500 přidal +1,15% na 4357 bodů. Z technického pohledu se tak potvrzuje formování podpory u hladiny 4300 bodů, na druhou stranu krátkodobá rezistence leží u 4380 bodů. Nyní tak sledujeme spíše technické obchodování. Asie (bez zavřené Číny) přišla o noční zisky po zveřejnění zprávy o pozastavení obchodování s akcie Evergrande v Hongkongu, japonský trh ztratil -1%. Německý DAX v uplynulém týdnu oslabil -2,4% i přes snahu v jeho druhé části. Pražská burza si naopak šla svou vlastní cestou, index PXTR i přes páteční lehký pokles (-0,11%) dokázal v minulých 5 dnech přidat +1,7% na 2683 bodů. Dnes by mohla být vidět určitá volatilita na Erste, když výnosy na dluhopisech po růstech ztrácejí. Defenzivnější by mohla být Komerční banka. K vybírání zisků na letošních maximech může u 730 Kč vybízet ČEZ. Akcie Česká zbrojovka vypadají krátkodobě „vyčerpaně“.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	14679	-0,56
DJIA	34084	-0,24
S&P 500	4329,25	-0,33
DAX	15121	0,05
Euro Stoxx 50	4015,5	0,17

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28444,89	-1,13	-4,89	0,22	24,09
Shanghai Composite	3568,17	0,90	-2,03	-0,64	10,88
Hang Seng	24017,56	-2,27	0,26	-14,75	4,76

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14566,70	0,82	-3,20	0,31	28,61
S&P 500	4357,04	1,15	-2,21	0,86	28,88
Dow Jones Ind. Avg.	34326,46	1,43	-1,36	-0,89	23,40

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1607	0,11	-0,74	-2,13	-1,47
EUR/CZK	25,324	0,12	0,34	1,31	-5,13
USD/CZK	21,818	0,03	-0,35	-0,89	-6,51
USD/JPY	110,97	-0,07	-0,02	0,02	4,98

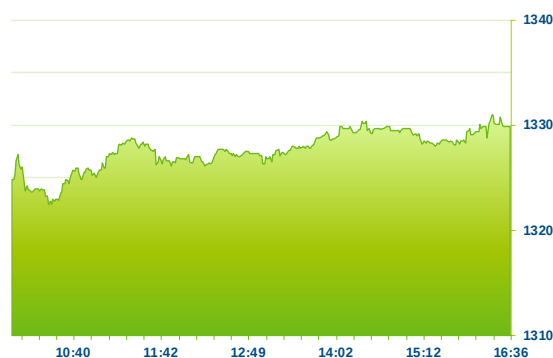
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1758	0,02	0,46	####	-8,25
Ropa	75,21	-0,49	0,17	3,62	90,41

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

Česká republika

Pražská burza si v posledních dnech žije svým životem a neřídí se tolik globálním sentimentem. Přes včerejší citelné poklesy v USA (od maxima je již S&P500 níže o více jak 5 %) se i dnes naše burze posunula mírně na vyšší úroveň a vylepšila mnoholetá maxima. Index PX posílil o 0,38 % na 1329,91 bodů. V obecné rovině pražskou burzu podporuje nadále pozitivní vývoj na energetickém trhu, pro bankovní sektor je podporován růstem úrokových sazeb. Dnes táhly na vyšší úroveň index především akcie ČEZu, které posílily o 2,25 % a dostaly na 728,50 Kč. Dílčí korekci předchozího růstu prošly akcie České zbrojovky, které dnes oslavily o 2,70 %. V rámci bankovního sektoru posílily nejvýrazněji akcie Moneta Money Bank, které si připsaly 0,57 %. Novým akcionářem ve firmě je společnost MANECOMTE Limited s podílem 5,19 % (pravděpodobně pozice Pavla Tykače dříve držená přes Belviport Trading, původní výše 3,09 %). Akcie Komerční banky (-0,62 %) i Erste Group (-0,27 %) mírně oslabily.

PX (předchozí den)



Německo

Evropské akciové indexy DAX i Stoxx Europe 600 zahájily páteční obchodování výrazněji v záporu. Ztráty se jim během dne povedlo korigovat, do zelených čísel se však nedostaly a v odpoledních hodinách opět poklesly. DAX odepsal 0,68 %, Stoxx Europe 600 -0,53 %. V zelených číslech zakončily pouze realitní sektor (+1,37 %), utility (+1,01 %) a zbytná spotřeba (+0,49 %). Jinak převažovala červená barva. Největšími tahouny směrem dolů byly informační technologie (-1,16 %), materiály (-1,04 %) a zdravotní péče (-1,04 %). Nejslabší akcií z německého indexu DAX 40 se stala biofarmaceutická společnost Sartorius (-6,1 %). Analytička Delphine Le Louet ze Societe Generale snížila investiční doporučení akcií této firmy z „buy“ na „hold“. Cílovou cenu také upravila z 590 EUR na 579 EUR. Velký růst, jenž firma zažívá, podle ní přinese také vyšší náklady na marketing, zaměstnance a akvizice. Příliš dobře si nevedl ani Siemens (-3 %). Největší výkonnost z celého německého indexu DAX si udržela energetická společnost E.ON (+1,9 %). Dařilo se také firmě z nemovitostního sektoru – Vonovia posílila o 1,7 %. Akcie Deutsche Boerse přidaly 1,6 %.

DAX (předchozí den)



USA

Po výrazném zářijovém poklesu vykázaly americké akciové indexy v úvodní seanci nového měsíce slušné zisky v čele s tradičním indexem Dow Jones (+1,3%). Širší index S&P500 zpevnil o 1,15%, technologický index Nasdaq pak o 0,82%. Americké trhy tak zahájily říjen na pozitivní vlně po zářijovém propadu, kdy S&P500 odepsal bezmála 5% a vykázal tak nejhorší měsíční bilanci od covidového výplachu v březnu loňského roku. Dělo se tak na pozadí solidních makrodat (lepší index nákupních manažerů i spotřebitelské důvěry) podporující robustnost post-covidového ekonomického růstu. Zcela určitě pomohl též příznivý průběžný výsledek experimentálního léku Molnupiravir od farmaceutické spol. Merck (MRK) s cílem zastavení množení viru v těle a tedy i zabránění těžkého průběhu onemocnění. Vzpruhou byl dnes také patrný pokles tržních výnosů napříč splatnostmi, korigující významný růst v předchozích dnech. Referenční 10letý vládní bond zaznamenal posun výnosu na 1,46% ze včerejších 1,53%. Vedle akcií a dluhopisů se dnes též dařilo drahým kovům. Především pak stříbru, posilující o 1,4% na 22,5 USD/oz. Zlato zpevnilo o 0,2% na 1760 USD/oz. O 1% vzhůru se posunula ropa se závěrem na 75,78 USD/barel, zemní plyn ale výrazně korigoval, a to o 5,4% na 5,55 USD/mmbtu. Všechny segmenty indexu S&P500 dnes vykázaly kladnou bilanci v čele s energiemi (+3,3%). Relativně nejhůře si pak stály utility s kladnou nulou. Reportovaný úspěch Molnupiraviru katapultovaly akcie Mercku do čela dnešního růstového žebříčku se ziskem 9%. Silné zisky na pozadí této zprávy registrovaly též aerolinky, provozovatelé zábavních parků či kasin. Propadlím se pak staly akcie covidového vakcínového „konkurenta“ Moderny (MRNA) reagující na zprávy Mercku propadem o 11%.

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 7:10. Změna kursu čínského Shanghai Composite se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 08:00. Změna kursu hongkongského Hang Seng 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).