

13. října 2021

Očekávané události

Německo:

- 08:00 CPI (m-m) (září - konečný): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 08:00 CPI (y-y) (září - konečný): očekávání trhu: 4,1 %, předchozí hodnota: 4,1 %
- 08:00 CPI - harmonizováno dle EU (m-m) (září - konečný): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 08:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (září - konečný): očekávání trhu: 4,1 %, předchozí hodnota: 4,1 %

Eurozóna:

- 11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (srpen): očekávání trhu: -1,7 %, předchozí hodnota: 1,5 %
- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (srpen): očekávání trhu: 4,7 %, předchozí hodnota: 7,7 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (8. října): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -6,9 %
- 14:30 CPI (m-m) (září): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 14:30 Jádrový CPI (m-m) (září): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 14:30 CPI (y-y) (září): očekávání trhu: 5,3 %, předchozí hodnota: 5,3 %
- 14:30 Jádrový CPI (y-y) (září): očekávání trhu: 4,0 %, předchozí hodnota: 4,0 %
- 14:30 Index spotřebitelských cen - jádrový, sezónně očištěn (září): očekávání trhu: 280,004, předchozí hodnota: 279,338

Akciový výhled

Evropské akcie budou ve středu otvírat na podobných úrovních jako včera. Očekáváme tedy pozvolnější rozjezd. Přes den budou investoři sledovat, jednak údaj o americké inflaci CPI a začne také výsledková sezóna (banka JPM). Růst volatilitiy a aktivity by se proto mohl dostavit v odpoledních hodinách. Zámořský index SP500 ve středu oslabil -0,2% na 4350 bodů. Trhy řeší riziko inflace zejména v posledních dnech, v nastávající výsledkové sezóně proto budou hledat vodítko, zdali a jak dopadá na ziskové marže firem. Sektor, který by mohl z vyšších inflačních čísel profitovat, jsou banky. Ty evropské v úterý stagnovaly. Erste se včera v Praze dokázala udržet nad metou 1000 Kč (-0,3%) Akcie KB se obchodují nad úrovní 900 Kč (-0,2%). Uvidíme, zdali si oba tituly jen vybírají oddechový čas. ČEZ se zabydluje nedaleko úrovně 780 Kč. Celkově dnes rovněž na domácím trhu čekáme větší aktivitu ve druhé části dne.

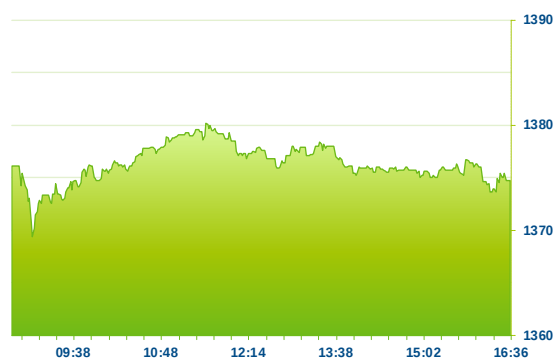
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	14636,5	-0,11			
DJIA	34240	-0,06			
S&P 500	4336	-0,11			
DAX	15128	-0,01			
Euro Stoxx 50	4038	-0,07			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28140,28	-0,32	1,47	-1,18	19,83
Shanghai Composite	3562,57	0,44	-1,53	-0,03	5,61
Hang Seng	24962,59	0,00	3,56	-9,28	1,27
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14465,93	-0,14	0,22	-1,81	21,80
S&P 500	4350,65	-0,24	0,11	-0,77	23,10
Dow Jones Ind. Avg.	34378,34	-0,34	0,19	-1,77	19,21
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1553	0,23	-0,04	-2,40	-1,64
EUR/CZK	25,395	0,04	0,13	1,74	-5,56
USD/CZK	21,988	-0,20	0,08	-0,67	-7,14
USD/JPY	113,49	-0,10	1,86	3,17	7,59
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1762	0,19	0,05	-3,45	-6,78
Ropa	79,75	-0,21	3,49	9,79	96,96

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

Česká republika

Pražská burza měřeno indexem PX v průběhu seance oscilovala okolo včerejšího závěru, aby nakonec zakončila s malou změnou -0,10% na hodnotě 1 374. Celkově aktivita proti předchozím seancím poklesla. Taktéž změny jednotlivých emisí v indexu byly mírné. Čez zakončil se ziskem 0,13% na 785 Kč a Avast si polepšil o 0,09% nad 168 Kč. Kofola potom přidala 0,63% na 318 Kč a Česká zbrojovka stagnovala na 542 Kč. Naopak bankovní emise zaznamenaly menší ztráty. Erste Bank ubrala -0,30% na 1 004 Kč, Moneta Money Bank klesla o -0,06% s oceněním nad 90 Kč a Komerční banka ztratila -0,17% na 903 Kč. Philip Morris oslabil o -0,63% na 15 660 Kč.

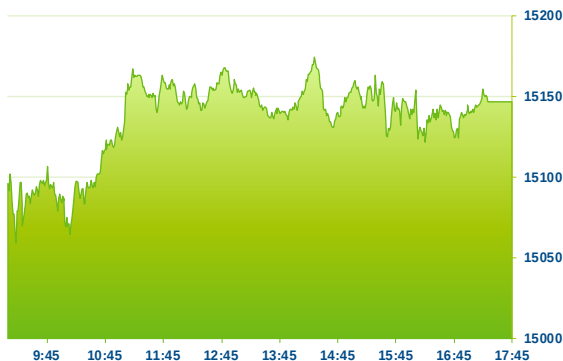
PX (předchozí den)



Německo

Na evropském trhu se dnes obchodovalo ze sektorového hlediska smíšeně. Největší pozitivní změnu zapisuje realitní sektor (+1,01 %), dále se dařilo utilitám (+0,92 %) a průmyslovému sektoru (+0,2 %). Pokles naopak provázal sektor energií (-0,6 %), zdravotní péče (-0,51 %) a materiálů (-0,34 %). Německý DAX dnes otevřel s 1,21% poklesem od včerejší uzavírací hodnoty, v dopoledních hodinách ale index dokázal snížit ztrátu a po zbytek dne se držel v neutrální zóně bez náznaku trendu. Německý trh nakonec zakončil o 0,34 % slabší. Společnost Merck (MRK +2,2 %) chce kvůli rostoucí poptávce po molnupiravir zvýšit dodávku pilulek v roce 2022 o 100 %. Vedení Deutsche Bank (DBK -0,24 %) jedná o tom, zda obnovit obchodování s komoditami jako je měď a hliník, v rámci snahy generálního ředitele Christiana Sewinga o podporu růstu. Tento krok by vyžadoval dodatečný nábor nových zaměstnanců a vybudování lepších kapacit nad rámec stávajících oddělení pro obchodování s drahými kovy, uvedl zdroj obeznámený se záležitostí.

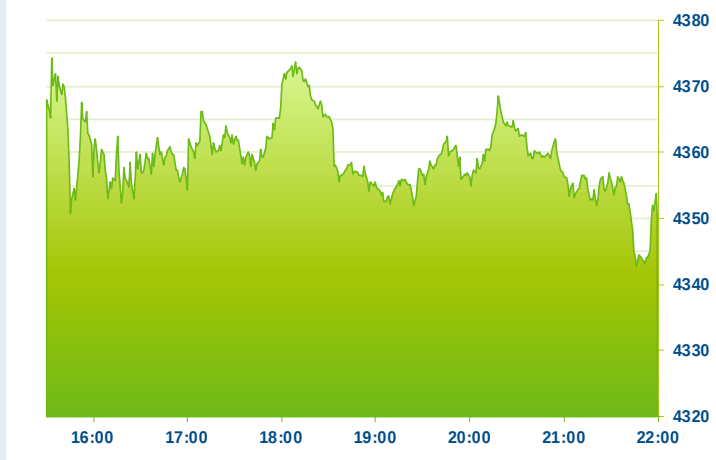
DAX (předchozí den)



USA

Na evropském trhu se dnes obchodovalo ze sektorového hlediska smíšeně. Největší pozitivní změnu zapisuje realitní sektor (+1,01 %), dále se dařilo utilitám (+0,92 %) a průmyslovému sektoru (+0,2 %). Pokles naopak provázal sektor energií (-0,6 %), zdravotní péče (-0,51 %) a materiálů (-0,34 %). Německý DAX dnes otevřel s 1,21% poklesem od včerejší uzavírací hodnoty, v dopoledních hodinách ale index dokázal snížit ztrátu a po zbytek dne se držel v neutrální zóně bez náznaku trendu. Německý trh nakonec zakončil o 0,34 % slabší. Společnost Merck (MRK +2,2 %) chce kvůli rostoucí poptávce po molnupiravir zvýšit dodávku pilulek v roce 2022 o 100 %. Vedení Deutsche Bank (DBK -0,24 %) jedná o tom, zda obnovit obchodování s komoditami jako je měď a hliník, v rámci snahy generálního ředitele Christiana Sewinga o podporu růstu. Tento krok by vyžadoval dodatečný nábor nových zaměstnanců a vybudování lepších kapacit nad rámec stávajících oddělení pro obchodování s drahými kovy, uvedl zdroj obeznámený se záležitostí.

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 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).