

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Stavební výroba (m-m) (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,1 %
- 11:00 Stavební výroba (y-y) (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,3 %

USA:

- 14:30 Započatá výstavba (září): očekávání trhu: 1615 tis., předchozí hodnota: 1615 tis.
- 14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (září): očekávání trhu: 1680 tis., předchozí hodnota: 1728 tis.
- 19. až 22. 10. Státní rozpočet (září): očekávání trhu: -\$59,0 mld., předchozí hodnota: -\$124,6 mld.

Akciový výhled

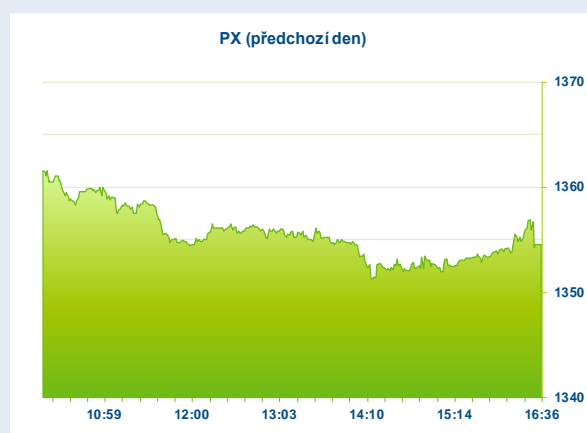
Zatímco v pondělí otvíraly akciové indexy v Evropě s tendencí k poklesu, dnes naopak futures indikují otevření růstové (např. DAX +0,3%). V zámoří včera indexy posilovaly, index SP500 přidal +0,3% na 4486 bodů. Lépe se dařilo technologiím, když Nasdaq rostl +0,9%. V Asii přes noc přidal japonský trh +0,6% a podobně se vyvíjela Čína. Pokračovat bude výsledková sezóna, v USA Netflix, PMI, JNJ. V průběhu týdne budou mít komentáře někteří členové Fedu, v pátek potom ten nejvíce sledovaný J. Powell. Ceny elektřiny od vybírání zisků a poklesu ze začátku minulého týdne několik dní posilují. I když se neobchodují na samotném říjnovém vrcholu, stále se drží vysoko. Akcie ČEZu tento vývoj poměrně věrně kopírovaly, mohly by proto růst a budeme sledovat, zdali se jim podaří návrat nad 770 Kč. Bankovní tituly v pondělí ztrácely, Erste uzavírala na 984 Kč (-0,3%) a Komerční banka se obchodovala u 880 Kč (-0,3%). Především u druhého titulu bychom čekali zájem kupců, rozhodný datum pro dividendu je méně než za měsíc.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	15322,5	0,21			
DJIA	35205	0,20			
S&P 500	4488,5	0,25			
DAX	15500	0,21			
Euro Stoxx 50	4153	0,23			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29215,52	0,65	1,85	3,65	23,98
Shanghai Composite	3593,12	0,70	0,66	0,81	6,95
Hang Seng	25771,15	1,42	2,87	-9,27	4,19
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	15021,81	0,84	3,70	4,12	28,70
S&P 500	4486,46	0,34	2,87	3,68	28,78
Dow Jones Ind. Avg.	35258,61	-0,10	2,21	1,65	23,25
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1647	0,33	1,05	-1,11	-1,00
EUR/CZK	25,431	-0,15	0,90	0,29	-5,62
USD/CZK	21,832	-0,37	0,19	-0,80	-6,64
USD/JPY	114,02	-0,25	0,37	3,81	8,16
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1777,5	0,70	1,07	-1,87	-6,82
Ropa	82,25	0,69	2,92	22,40	100,32

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

Česká republika

Pražská burza zahájila nový týden v záporném teritoriu, když si měřeno indexem PX pohoršila o -0,53% na hodnotu 1 354. Tahounem poklesu se stal Čez, který odepsal -1,42% na 761 Kč, přičemž denní minimum elektrárenské emise bylo dokonce na 747 Kč. Nedařilo se ani finančním emisím. Erste Bank ubrala -0,89% na 984 Kč, Moneta Money Bank klesla o -1,06% pod 89 Kč a Komerční banka ztratila -0,34% na 881 Kč. Pojišťovna Vig potom zakončila slabší o -0,44% na 671 Kč. V záporu uzavřela taktéž Česká zbrojovka (526 Kč -0,75%), akcie O2 ubraly -0,58% na 269 Kč. Naopak ziskové obchodování registroval Avast, když si polepšil o 0,81% na 168 Kč.

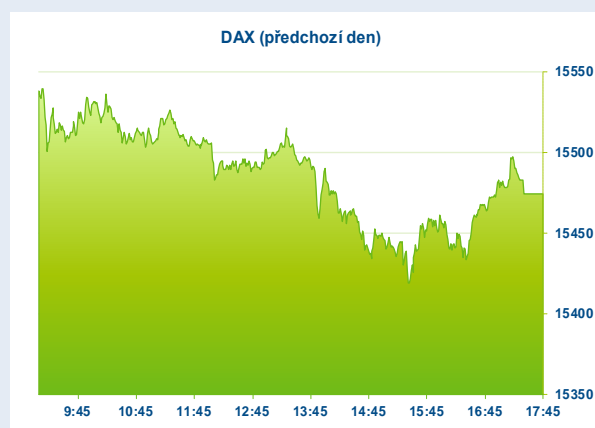


Německo

Akcím v Evropě se začátkem nového týdne nedařilo. Indexy DAX (-0,72 %) i STOXX Europe 600 (-0,49 %) většinu dne postupně ztrácely a v záporných číslech setrvaly i po mírném obratu v závěru.

Při pohledu na výkonnost jednotlivých sektorů dnes dominantně převládla červená barva. Kosmeticky rostly pouze energie (+0,03 %), většina ostatních sektorů zaznamenala mírné ztráty. Výrazně nejhůře si vedl sektor zbytné spotřeby (-1,1 %). 0,6 % ztratily komunikační služby a průmyslový sektor.

Z hlavního německého indexu posílily nejvíce akcie rozvozce jídla HelloFresh (+1,9 %), výrobce čipů Infineon Technologies (+1,3 %) a realitní společnosti Vonovia (+0,9 %). V čele poklesu stály firmy s napojením na automobilový průmysl – Porsche (-3,4 %), Covestro (-3,3 %) a Volkswagen (-3,2 %).

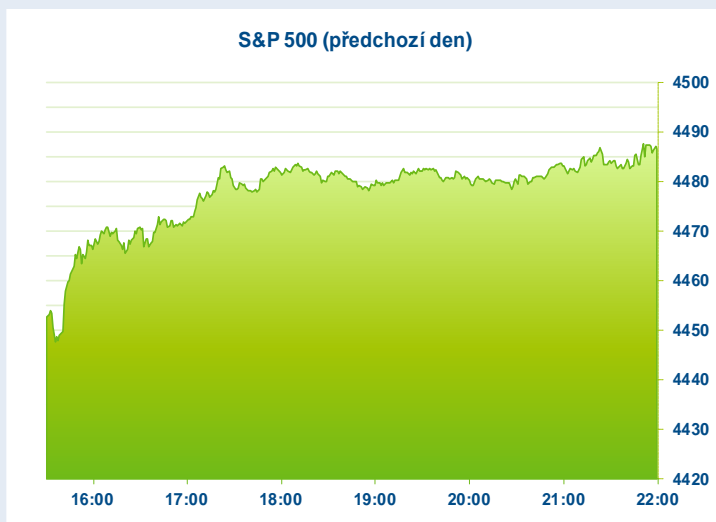


USA

Americké trhy se první den nového týdne obchodují prozatím smíšeně. V minulém týdnu předvedly indexy silný závěr a široký index S&P 500 povyrostl o více než 100 bodů a je již relativně na dohled historickým rekordům. Tématem minulého týdne byly raketově rostoucí ceny energií, dechberoucí výsledky bankovních gigantů a velmi dobrá makrodata. Dnes byl očekávaný report o zářijové průmyslové produkci, který dopadl překvapivě hůř. Minulý týden prudce rostoucí cena plynu dnes klesá o 7,5% poté co nová předpověď počasí pro Evropu slibuje abnormálně teplé dny a tím se částečně zmírňuje obava z dalších nečekaných poklesů stavu této komodity v evropských zásobnících. Ropa stagnuje s cenou kolem 82 dolarů za barel. Cena bitcoinu roste k novým maximům.

Z jednotlivých sektorů se dnes nejvíce daří zbytné spotřebě. Amazon (AMZN +0,87%) oznámil, že bude nabírat 150tis. sezónních pracovníků na zvládnutí předsváteční poptávky. Roste i sektor IT, který jako obvykle táhnou větší firmy jako výrobce čipů AMD. Nejvíce klesá sektor zdravotní péče, který tíží slabý výhled jednoho z předních hráčů zdravotnických strojů Medtronic. Silněji klesá i Biogen, kterému nevyšly dobré výsledky z klinického testování léku na ALS. Mezi klesajícími společnostmi dnes najdeme i Disney, který oznámil další odklad premiér několika svých hlavních filmů ze superhrdinského světa Marvel z důvodu pomalu se vzpamatovávajících tržeb v kinech.

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 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).