

### Očekávané události

#### USA:

- 15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (srpen): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: 1,4 %
- 16:00 Prodeje nových domů (září): očekávání trhu: 759 tis., předchozí hodnota: 740 tis.
- 16:00 Prodeje nových domů (m-m) (září): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: 1,5 %
- 16:00 Spotřebitelská důvěra podle Conference Board (říjen): očekávání trhu: 108,0, předchozí hodnota: 109,3
- 16:00 Index výrobní aktivity richmondského Fedu (říjen): očekávání trhu: 5, předchozí hodnota: -3

### Akciový výhled

Futures indikují v úterý ráno růstové otevření pro zámořské indexy (+0,2%), zatímco evropské trhy budou zřejmě otvírat bez větších změn (s tendencí k růstu). Včera uzavřel index SP500 na novém rekordu (4566 bodů, 0,5%), raketově rostly akcie Tesla (+12,5%), dařilo se technologickému sektoru (Nasdaq +0,9%). Přes noc v Asii předvedlo lepší výkonnost Japonsko (+1,7%), Čína tentokrát mírně klesala (-0,3%). Výsledková sezóna v zámoří je v plném proudu, zatím cca 81% společností zveřejnilo lepší než očekávané zisky a pomáhají tak tlumit obavy z inflace. Tento týden budou dále zveřejňovat firmy jako AMZN, APPLE, MSFT, TWTR. Po zavření trhu v pondělí rostly akcie Facebook v reakci na kvartální čísla. Pražská burza včera dokázala přerušit sérii 9 poklesů v řadě a posílila. Index PXTR přidal +0,7% na 2703 bodů. Růstový den měly akcie Komerční banky (+2%) i ČEZu (+1,5%), jež byly minulý týden pod prodejním tlakem. Akcie KB se tak vrací nad technickou úroveň 50 denního klouzavého průměru (cca 850 Kč). ČEZ uzavíral na 744 Kč, ale v průběhu dne testoval i metu 750 Kč. Dnes bychom čekali nadále mírnou převahu kupců. Erste registruje zvýšenou cílovou cenu na 48 euro od JPM.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	15584	0,57			
DJIA	35665	0,13			
S&P 500	4570,75	0,28			
DAX	15646	0,29			
Euro Stoxx 50	4189	0,11			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29106,01	1,77	1,46	3,82	21,62
Shanghai Composite	3600,43	-0,26	1,17	1,67	10,12
Hang Seng	25947,62	-0,71	2,84	-4,36	4,87
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	15226,71	0,90	1,36	2,63	31,85
S&P 500	4566,48	0,47	1,78	3,51	31,77
Dow Jones Ind. Avg.	35741,15	0,18	1,37	1,94	26,14
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1605	-0,01	0,24	-1,78	-1,73
EUR/CZK	25,724	0,05	1,12	2,03	-4,00
USD/CZK	22,163	0,01	0,89	0,14	-5,68
USD/JPY	113,90	0,18	0,40	3,77	8,66
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1806	-0,01	2,04	0,34	-5,10
Ropa	82,52	-0,11	0,10	16,00	112,19

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

### Česká republika

Pražská burza v úvodu nového týdne přerušila sérii devíti poklesů v řadě, když si měřeno indexem PX polepšila o 0,70% na 1 339 bodů. Tahounem růstu se staly emise Čez a Komerční banka tedy tituly, které v uplynulých dnech nejvíce ztrácely. Elektrárenská emise nezaznamenala růstovou seanci osm dní v řadě, nicméně dnes si polepšila o 1,50% na 744 Kč. Komerční banka potom se zvedla o 2,08% na 858 Kč. Dařilo se i pojišťovně Vig se ziskem 1,08% na 653 Kč. Kofola zakončila silnější o 0,94% na 323 Kč. Erste Bank stoupla o mírných 0,37% na 974 Kč, naopak Moneta Money Bank ubrala -0,28% s oceněním pod 88 Kč.

PX (předchozí den)



### Německo

V Evropě se v pondělí obchodovalo bez větších změn, investoři se připravovali na rušný výsledkový týden, komentuje Bloomberg pohyby na trzích. Nejvíce posílily sektory energií (+1,27 %), materiálů (+0,90 %) a financí (+0,49 %). Klesaly naopak průmyslové firmy (-0,74 %), utility (-0,60 %), komunikační služby (-0,60 %) a sektor nemovitostí (-0,58 %). Akcie z indexu DAX dnes kolísavým tempem rostly a uzavřely se ziskem o 0,36 % na 15599,23 b. Evropský index STOXX 600 byl v průběhu dne také volatilní a místy zamířil do záporných čísel. V závěru však se pohyboval v mírně kladných hodnotách a připsal si 0,07 % na 472,21 b.

Silněji rostly akcie výrobců automobilů poté, co report od Jato Dynamics ukázal, že elektromobil Tesly Model 3 byl v září nejvíce prodávaným autem v Evropě. Stal se tak prvním elektromobilem, který se umístil na vrchol tohoto žebříčku. Posilovaly tak akcie Porsche Automobil (PAH3; +4,7 %), Volkswagen (VOW3; +4,7 %), BMW (BMW; +2,2 %). Z indexu DAX se dařilo také akciím SAP (SAP; +2,0 %) a Qiagen (QIA; +1,6 %). Klesaly naopak akcie Henkel (HEN3; -1,8 %), Delivery Hero (DHER; -1,8 %), RWE (RWE; -1,6 %), Airbus (AIR; -1,6 %) a Deutsche Wohnen (DWINI; -1,2 %).

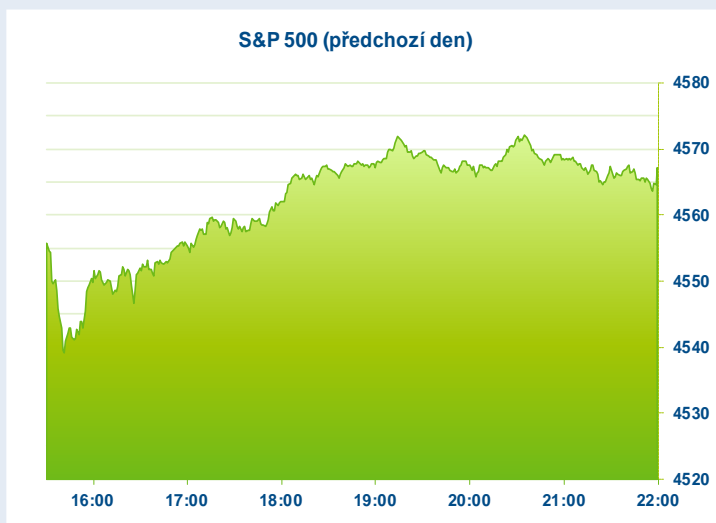
DAX (předchozí den)



## USA

V minulém týdnu si americké indexy S&P 500 a Dow Jones vylepšily historická maxima a technologický Nasdaq se k nim významně přiblížil. Na pokračování optimismu to vypadá i dnes. Hlavním hybatelem sentimentu je v tomto týdnu očekávání výsledků technologických gigantů. Již dnes se po uzavření trhů dozvíme kvartální výsledky Facebooku (FB +0,28%). Později tento týden i například Alhabet (GOOG -0,17%), Microsoft (MSFT -0,21%) či Apple (AAPL +0,15%). Více najdete v našem přehledu výsledků pro tento týden. Optimismus vyvažuje všudypřítomné riziko rychle rostoucí inflace a z něj pramenící reakce FED a i nadále se šířící epidemie koronaviru. Nejrůstovějším sektorem jsou dnes zbytná spotřeba a energetika. Stagnují utility. Ceny komodit se po kratším oddechu posouvají opět vzhůru. Cena černého zlata roste nad 84 dolarů za barel. Plyn opět atakuje cenu 6 dolarů z důvodu očekávání chladného listopadu v USA. Zlato roste o necelé procento. Výnosy amerických bondů dnes spíše stagnují či mírně rostou. Jednoznačně nejsledovanější událostí mezi jednotlivými tituly bylo oznámení v koronakrizi polozkrachovalé půjčovny Hertz (HTZZ +9,36%) o záměru nakoupit 100 tis. elektroaut Tesla do své sítě autopůjčoven. Tesla na tuto zprávu reaguje růstem o 10% a úspěšným pokořením cenovky 1000 dolarů (nezapomínejme že před rokem proběhl split 5:1!) a překonáním tržní kapitalizace 1 bilion dolarů. Společně s tím automobilka představila excelentní výsledky prodeje v Evropě a Morgan Stanley posunul cílovou cenu přes 1200 dolarů. Tesla jede bomby, s tím se nedá nic dělat.

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).