

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.

Aktiový výhled

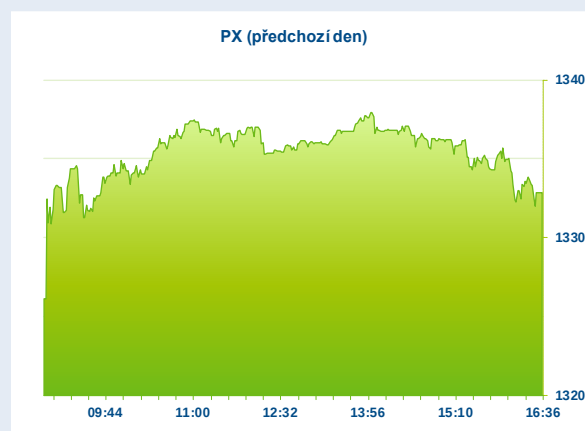
Po pondělním růstu indikují futures dnes pro hlavní trhy nepatrný pokles v úvodu obchodování. Wall Street včera uzavřela na novém reportu +0,2% na 4613 bodech. Asie přes noc však spíše klesala, Japonsko ztratilo -0,6%, Čína -1,2%, když investoři sledují růst covid případů. Zítra navíc zasedá americký FED, zřejmě přistoupí k utlumování stimulů. V Praze dnes reportovala velmi dobrá čísla za 3Q Erste. U všech sledovaných položek překonala odhady trhu (především poplatky a provize, plus rozpouštění opravných položek), čistý zisk tak dosáhl 533 mil. Euro. Akcie Erste sestoupily v posledních dnech z úrovně 1000 Kč po oznámení vlastníka cca 10% balíku akcií o úmyslu tyto akcie prodat. Růst včera registrovala Komerční banka (+1,3%), dnes bychom očekávali její obchodování nad 870 Kč a pokus o úroveň kolem 880 Kč. ČEZ s vybíráním zisků na komoditách v pondělí uzavřel nejnižší od 4. října. S blížícími se výsledky za 3Q bychom čekali, že jeho akcie na současných úrovních najdou půdu pod nohama.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	15887,75	-0,04			
DJIA	35789	-0,03			
S&P 500	4605,75	0,00			
DAX	15792	-0,10			
Euro Stoxx 50	4268,5	-0,16			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29520,9	-0,43	3,66	8,66	29,03
Shanghai Composite	3505,63	-1,10	1,81	4,33	9,92
Hang Seng	25065,04	-0,35	3,74	-3,11	4,34
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	15595,92	0,63	2,42	6,29	42,93
S&P 500	4613,67	0,18	1,03	4,97	41,09
Dow Jones Ind. Avg.	35913,84	0,26	0,48	2,80	35,52
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1608	0,02	0,10	-2,13	-0,28
EUR/CZK	25,577	0,03	0,54	2,76	-5,29
USD/CZK	22,026	-0,07	0,44	0,53	-5,57
USD/JPY	113,67	-0,27	0,42	4,24	8,55
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1796,5	0,04	0,22	-0,78	-5,07
Ropa	82,61	0,19	0,90	17,96	122,19

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

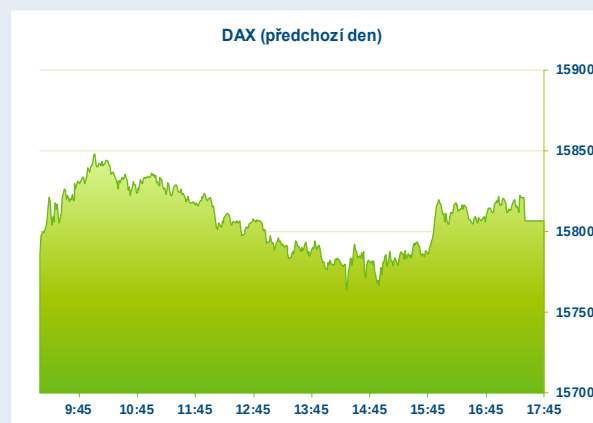
Česká republika

Pražská burza zahájila nový týden růstově, když si měřeno indexem PX polepšila o 0,51% na hodnotu 1 332. Tahounem se staly finanční emise, když tento sektor i na západoevropských burzách patřil k nejlepším. Erste Bank před zítřejšími výsledky si polepšila o 1,87% na 971 Kč. Moneta Money Bank potom se zvedla o 0,69% nad 87 Kč a Komerční banka stoupla o 1,33% na 873 Kč. Slušný přírůstek registrovaly rovněž akcie O2 (259 Kč +1,57%). Naopak klesal Čez a to o -1,09% na 725 Kč, když ceny elektrické energie a emisních povolenek taktéž ztrácely. V záporném teritoriu zakončil i Philip Morris (15 700 Kč -0,51%).



Německo

Akcie v Evropě rostly, investoři jsou nadále nakloněni riziku vzhledem k pokračující silné výsledkové sezóně, komentuje dění na trzích Bloomberg. Index DAX se od počátku obchodování pohyboval v silném zisku a uzavřel s růstem o 0,84 % na 15821,11 b. Evropský index STOXX 600 se pohyboval v podobném trendu a zakončil obchodování se ziskem o 0,73 % na 478,99 b. V evropském prostoru nejvíce rostly utility (+1,30 %), energie (+1,19 %), finance (+1,13 %), zdravotnictví (+1,09 %), komunikační služby (+1,04 %), spotřební sektor (+0,96 %), průmyslové firmy (+0,77 %) a materiály (+0,61 %). Fresenius Medical Care (FME; +2,4 %) v úterý zveřejnil výsledky za 3Q. Očekávají se výnosy okolo 4,54 mld. EUR a čistý zisk 282,9 mil. EUR. Celoroční výnosy se odhadují na úrovni 17,79 mld. EUR. Z indexu DAX dále posilují také akcie Siemens Healthineers (SHL; +2,4 %), Deutsche Post (DPW; +2,0 %), Symrise (SY1; +1,9 %) a Merck (MRK; +1,9 %). Analytik Sven Diermeier od Independent Research snížil doporučení automobilky Daimler (DAI; +1,77 %) z „buy“ na „hold“, cílovou cenu zvedl o 2,5% na 89 EUR. Klesají akcie Airbus (AIR; -1,1 %), Continental (CON; -0,7 %) a MTU Aero Engines (MTX; -0,6 %).



USA

Charakter dnešního obchodování je poklidný. Americké indexy si v minulých dnech hromadně posouvaly historická maxima. Dnes nemáme žádné stimuly zásadnějšího charakteru a tak trhy spíše stagnují. Na programu byla trojice makrodat, ze kterých nevyplyvá nic zásadního. Stavební výdaje mírně zklamaly, index Markit rovněž a cenový ISM vykázal vyšší hodnoty. To hlavní na poli makrodat nás čeká ve středu kdy zasedá FED a ačkoliv se sazby měnit nebudou, určitě se dozvíme plány banky do budoucna. Vedle toho je i nadále v průběhu výsledková sezóna s mnoha zajímavými jmény. Díky rostoucí ceně ropy se dnes daří energetikám. Roste i sektor zbytné spotřeby. Naopak mírně klesají komunikační služby a IT. Výnosy vládních dluhopisů si připisují 3 procentní body. Dolar mírně ztrácí na páru s eurem. Ropa roste o 0,3%, plyn ztrácí 4%. Zlato připisuje 0,6%. I nadále roste Tesla, dnes o 5% a již je blízko cenovky 1200 dolarů. Mezi nejrozdílnější firmy v indexu se zařazuje i výrobce farmářských strojů a vybavení John Deere, kterému stavkovali zaměstnanci a dnes byla oznámena předběžná dohoda odborů s firmou.

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 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).