

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (srpen): očekávání trhu: 0,7 %, předchozí hodnota: -2,3 %
- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (srpen): očekávání trhu: 1,2 %, předchozí hodnota: -2,4 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (7. října): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -14,2 %
- 14:30 Jádrový PPI (y-y) (září): očekávání trhu: 7,3 %, předchozí hodnota: 7,3 %
- 14:30 Index výrobních cen (m-m) (září): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: -0,1 %
- 14:30 Jádrový PPI (m-m) (září): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 14:30 Index výrobních cen (y-y) (září): očekávání trhu: 8,4 %, předchozí hodnota: 8,7 %

Akciový výhled

Ve středu ráno by mohla dle indikací futures otvírat Evropa mírně v plusu. Wall Street sice včera zakončila poklesem -0,7% (index SP500 na 3588 bodech), ale aktuálně zámořské futures posilují +0,9%. Důvodem úterní závěrečné volatility byly informace z velké Británie, kde by měla údajně nabídka na odkup dluhopisů trvat pouze 3 dny. Dnes chaos z Anglie pokračuje, údajně bude nabídka na odkup prodloužena, což trhy vnímají pozitivně. Odpoledne bude v USA sledována PPI inflace. Pražská burza v úterý propadla -1,65% na 1133 bodů u indexu PX. Živo bylo především na akciích ČEZ (-4,3%), kde investoři „stravují“ nedávné informace ohledně WFT daní. Dnes snížila Erste pro akcie ČEZ doporučení na „držet“ s cílovou cenou 920 Kč. Volatilita na ČEZu by se však mohla postupně snižovat. Na bankách bude vidět snaha o konsolidaci, Erste včera oslabila na 568 Kč (-1,8%). Kolem 670 Kč by mohla mít podporu Komerční banka.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	10962,5	1,08			
DJIA	29473	0,71			
S&P 500	3629,25	0,83			
DAX	12247	0,22			
Euro Stoxx 50	3338	0,15			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	26396,83	-0,02	0,71	-1,53	-7,36
Shanghai Composite	3006,31	0,89	3,69	10,07	-17,04
Hang Seng	16697,06	-0,80	1,45	20,32	-33,53
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10426,19	-1,10	6,71	-8,32	-28,03
S&P 500	4511,61	1,13	5,33	-6,89	-17,71
Dow Jones Ind. Avg.	29239,19	0,12	3,55	-6,21	-15,24
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	0,9726	0,24	1,58	-3,32	-15,62
EUR/CZK	24,558	0,09	1,97	4,24	14,57
USD/CZK	25,24	-0,08	0,30	0,83	-3,30
USD/JPY	146,17	0,21	1,04	6,34	28,64
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1672,9	-0,48	2,49	-3,61	-4,88
Ropa	88,15	0,20	1,50	-6,06	10,29

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

Česká republika

Pražská burza prohloubila včerejší a páteční ztráty a měřeno indexem PX odepsala -1,65% na hodnotu 1 133. Tahounem poklesu se stal opět Čez, když ubral -4,31% na 800 Kč, přičemž se v průběhu seance po přílivu nucených prodejů obchodoval i pod touto metou. Oproti předchozím seancím se ještě navýšil denní zobchodovaný objem elektrárenské emise a to na 552 mil. Kč. Důvod poklesu zůstává stále stejný a to reakce na nastavení parametrů mimořádného zdanění. Nedařilo se ani bankovnímu sektoru. Erste Bank ubrala -1,80% na 568 Kč, Moneta Money Bank ztratila mírných -0,28% s oceněním blížícím se k 70 Kč a Komerční banka odepsala -1,75% na 673 Kč. Philip Morris potom klesl o -1,92% na 16 320 Kč a Kofola si pohoršila o -1,23% na 240 Kč.

PX (předchozí den)

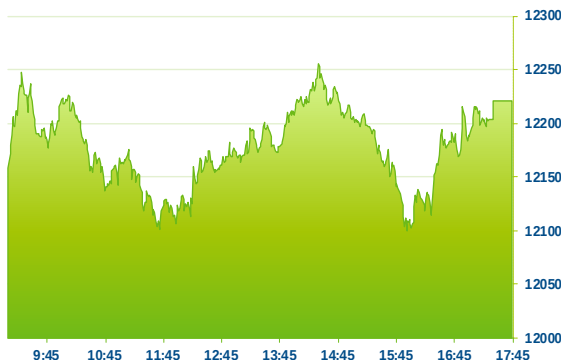


Německo

V Evropě dnes nejhůře zakončily sektory IT (-1,9 %), energie (-1,8 %), utility (-1,8 %), materiály (-1,8 %) a finance (-1,3 %). V zelených číslech se obchodovaly tituly se zaměřením na zdravotnictví (+0,5 %) spolu se zbytnou a nezbytnou spotřebou. Samotný STOXX 600 (-0,56 %) odepsal téměř totožně jako německý DAX.

Kladně zakončily společnosti Qiagen (QIA; +6 %) a Zalando (ZAL; +4,6 %). V červených číslech zakončují seanci Brenntag (BNR; -8,8 %), Covestro (ICOV; -4,1 %) a BASF (-3,7 %).

DAX (předchozí den)



USA

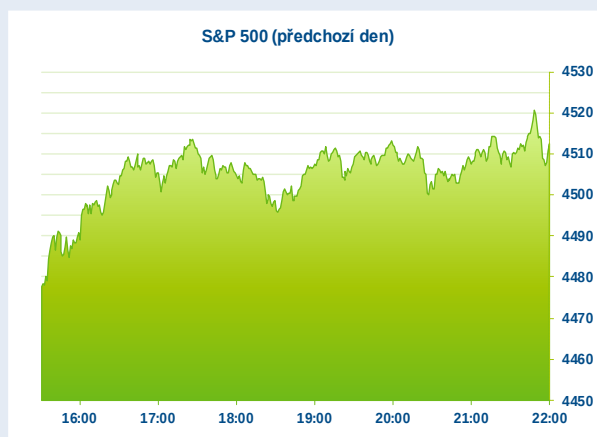
Americké akciové indexy při volatilním obchodování neudržely zisky z poloviny seance a nakonec uzavřely na nižších úrovních. Technologický Nasdaq vykázal ztrátu 1,1%, širší index S&P500 pak končil slabší o 0,66%. Alespoň Dow Jones dokázal uhájit kladnou bilanci (+0,12 %). A to vše při opětovném posunu tržních výnosů vzhůru napříč splatnostmi.

Dělo se tak v předvečer zahájení [výsledkové sezony](#), kterou tento týden odstartují primárně vlajkové finanční instituce (ve čtvrtek BlackRock, v pátek JP Morgan, Morgan Stanley, Citigroup a Wells Fargo). Ještě předtím ale budou představena inflační data (zítra index cen výrobců za září při očekávání +8,4% y/y (vs. +8,7% y/y za srpen), ve středu pak index spotřebitelských cen (CPI) za září při očekávání růstu o 8,1% y/y (vs. +8,3% y/y za srpen). Ty dále napoví o dalším směřování měnové politiky ze strany Fedu, která se nadále nachází ve fázi rychlého utahování.

V rámci sektorového vývoje si nejlépe vedly reality (+1%), nejhůře naopak komunikační služby (-1,6%) a informační technologie (-1,5%).

Na trhu s energiemi jsme dnes viděli smíšený vývoj, když ropa odepsala 2,7%, zatímco zemní plyn zpevnil o 2,2%. U drahých kovů zisky neudrželo zlato a končilo slabší o 0,1%, stříbro propadlo o 2,5%.

Mezi S&P500 konstituenty dnes v čele růstů figurovala farmaceutická spol. Viatris (VTRS +7,3%) v návaznosti na oznámení záměru prodeje evropského portfolia volně prodejných léků v hodnotě více než 3 mld. eur. Dařilo se též farmaceutické firmě Amgen (AMGN +5,7%) po zvýšeném doporučení a cíli (279 USD) od analytiků Morgan Stanley s důrazem na tržní podhodnocení vyvíjeného léku na hubnutí. V poklesu naopak pokračovali provozovatelé kasin v Asii v návaznosti na reportované slabé tržby z turismu během uplynulých čínských svátků „National Day Golden Week“. Současně nepomáhala ani pokračující covidová opatření v rámci politiky nulové tolerance vůči pandemii.



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 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 v středoevropském čase (SEČ).