

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Stavební výroba (m-m) (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,3 %
- 11:00 Stavební výroba (y-y) (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,5 %
- 11:00 CPI (y-y) (září - konečný): očekávání trhu: 10,0 %, předchozí hodnota: 9,1 %
- 11:00 CPI (m-m) (září - konečný): očekávání trhu: 1,2 %, předchozí hodnota: 1,2 %
- 11:00 CPI jadrový (y-y) (září - konečný): očekávání trhu: 4,8 %, předchozí hodnota: 4,8 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (14. října): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,0 %
- 14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (září): očekávání trhu: 1549 tis., předchozí hodnota: 1517 tis.
- 14:30 Započatá výstavba (září): očekávání trhu: 1475 tis., předchozí hodnota: 1575 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (14. října): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 9879 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (14. října): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -309 tis.
- 16:30 Změna zásob benzínu podle EIA (14. října): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2022 tis.
- 16:30 Změna zásob destilátů podle EIA (14. října): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -4853 tis.

Akciový výhled

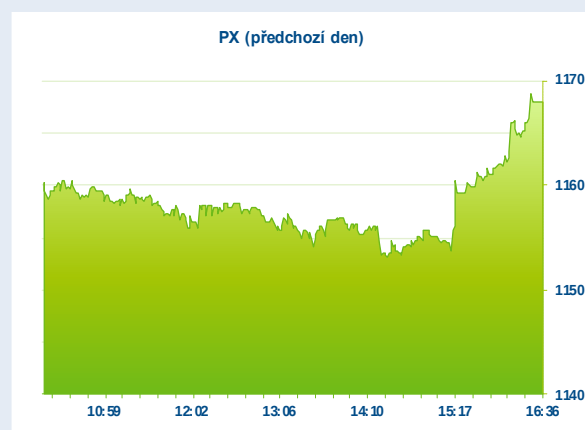
Evropské akcie by měly dle indikací futures otvírat mírně růstové, do +0,5%. Wall Street v úterý nakonec uhájila zisky, index SP500 uzavřel nad technickou úrovní 3700 bodů (+1,1%) a aktuálně futures přidávají +0,3%. Po zavření trhu večer potěšila investory společnost Netflix, lepší než oček. výsledky katapultovaly její akcie +14%. V Asii jsme však následně sledovali spíše poklesy, nedařilo se právě technologiím. Pražská burza včera posílila, index vzrostl +2% na 1168 bodů. Kupci byli aktivnější na ČEZu, jehož akcie posílily na 772 Kč (+2%). Uvidíme však zdali titul na růst naváže, jednak technicky se může tvořit krátkodobá rezistence u 780 Kč a nadále přetrvávají nejistoty kolem řešení WFT daní. Ještě více se dařilo Komerční bance, jejíž akcie se obchodovaly u 700 Kč (+3,6%). Jde o nejvyšší úroveň od června. I zde však může být teoreticky rezistentní hladina. Celkově dnes čekáme v Praze klidnější obchodování.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11243	0,40			
DJIA	30570	-0,02			
S&P 500	3737,75	0,13			
DAX	12823	0,11			
Euro Stoxx 50	3478	0,29			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27257,38	0,37	2,86	1,37	-6,44
Shanghai Composite	3047,80	-1,08	3,40	-6,01	-13,65
Hang Seng	16566,6	-2,06	0,49	18,86	-33,43
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10772,40	0,90	3,32	-5,17	-28,29
S&P 500	4511,61	1,13	3,65	-2,89	-17,08
Dow Jones Ind. Avg.	30523,80	1,12	4,39	-1,77	-13,43
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	0,9822	-0,30	1,20	-3,51	-15,58
EUR/CZK	24,545	0,00	1,17	3,76	13,98
USD/CZK	24,983	0,40	0,04	0,09	-3,74
USD/JPY	149,45	0,13	1,71	8,12	30,66
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1642,7	-0,48	1,77	-3,38	-7,19
Ropa	82,72	0,79	3,88	17,18	0,34

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

Česká republika

Globální akciové trhy dnes registrovaly slušné přírůstky, když započatá výsledková sezóna v USA prozatím vyznívá příznivě. V daném pozitivním sentimentu se dařilo i pražské burze a index PX nakonec posílil o 2,09% na 1 167 bodů. Silné přírůstky zaznamenal bankovní sektor. Erste Bank stoupla o 1,44% na 617 Kč, Moneta Money Bank vyskočila o 3,50% na 74 Kč a podobně i Komerční banka vystoupala o 3,55% se závěrem těsně pod metou 700 Kč. Čez potom přerušil sérii sedmi poklesů v řadě a posílil o 2,05% na 772 Kč při nejvyšším denním objemu 247 mil. Kč. Z menších emisí si polepšila pojišťovna Vig (530 Kč +0,57%) a akcie Colt Cz stagnovaly na 550 Kč.

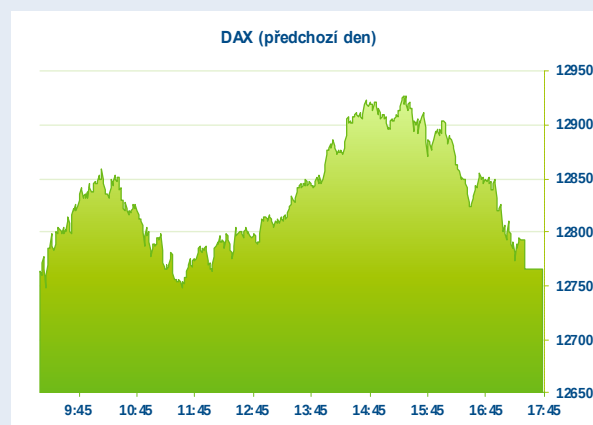


Německo

Německé akcie se dnes od začátku obchodování pohybovaly v zelených číslech a DAX nakonec zakončil růstem 1,22 %.

Největší růst indexu STOXX Europe 600, který dnes připsal 0,44 %, zaznamenaly sektory průmysl (+1,65 %) a informační technologie (+1,16 %). V záporných číslech skončily pouze dva sektory, konkrétně energie (-1,26 %) a realita (-0,22 %).

HeidelbergCement (+4,3 %) a Mercedes-Benz Group (+3,2 %) byly tituly, které v indexu DAX připsaly nejvíce. Naopak nejvíce ztrátové byly akcie Vonovia (-0,9 %) a Bayer (-0,5 %).



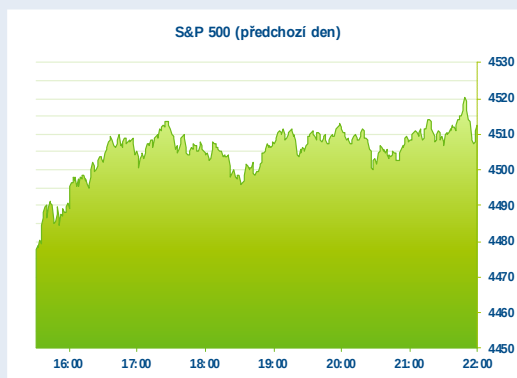
USA

Americké akciové indexy solidně zpevnily a rozšířily tak včerejší tučné zisky v čele se širším indexem S&P500, který posílil o 1,14%. Dow Jones pak přidal 1,12% a technologický Nasdaq +0,9%.

Přesto indexy ustoupily z otevíracích maxim, zatímco tržní výnosy postupně stoupaly vzhůru ze svých minim. Výnos 10 a 30letého vládního dluhopisu se tak po krátkém nahlédnutí pod hladinu 4% opět vrátily nad tuto hranici. „Desítka“ končila s výnosem 4,005% (vs. 4,01% včera), 30letý státní bond se pak uzavřel s výnosem 4,02% (vs. 4,01% včera). A právě pohyb tržních výnosů je nyní hlavním hybatelem akciových indexů, notabene růstových sektorů, vedle právě probíhající výsledkové sezony.

Tu mají nyní téměř za sebou veskrze úspěšně banky a do popředí se tak dostává technologický sektor a jeho zvučná jména. Již dnes po závěru hlavní fáze bude reportovat svá čísla přední poskytovatel online videoobsahu Netflix (NFLX -2,2%), který investory v uplynulém roce několikrát výrazně zklamal. Investoři budou především vyhlížet přírůstek nově platících uživatelů (očekává se přírůstek 1 mil., a to zejména na pozadí růstu o 1,3 mil. v regionu Asie / Pacifik). Celkově je projektován 221,7 mil. platících zákazníků. Pozornost bude též upřena na první feedback ohledně levnější verze předplatného výměnou za reklamu během přehrávání pořadů. Zatímco akciové indexy zpevnily, dluhopisy zaznamenaly pouze malé pohyby, stejně tak se u včerejších zavíracích hodnot pohybovaly drahé kovy. Podobně byl klid i u dolaru, který na páru s eurem jen nepatrně oslabil o 0,15% lehce nad 0,985 EUR/USD. Na energetickém poli se červenalo – ropa oslabila o 2,6% na 83,2 USD/barel, zemní plyn dokonce o 4,7% na 5,72 USD/mmbtu, představující 4měsíční minimum.

V rámci individuálních pohybů S&P500 konstituentů zaujme rally u poskytovatelů výletních plaveb v čele se spol. Carnival (CCL +11%) poté, co zmiňovaná společnost úspěšně upsala dluhopisy v objemu 2 mld. USD s výnosem 11% (objem zvýšen díky silné poptávce z předchozích 1,25 mld. USD) a zmírnila tak obavy investorů o finanční kondici společnosti. Po solidních výsledcích a především navýšení dividendy a programu zpětného odkupu akcií se dařilo též výrobci zbraní a letadel Lockheed Martin (LMT +9%). Na opačné straně zmiňme 2% pokles polovodičového producenta Intel (INTC) v návaznosti na nižší než dříve očekávanou valuaci divize autonomních technologií Mobileye, která v těchto dnech v rámci IPO vstupuje na trh pod tickerem MBL. Tržní nacenění se pohybuje pouze okolo 16 mld. USD, zatímco vloni bylo očekávání nastaveno až u 50 mld. USD.



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 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).