

Očekávané události

Eurozóna:

- 16:00 Spotřebitelská důvěra (říjen - předběžný): očekávání trhu: -18,4, předchozí hodnota: -17,8

USA:

- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (září): očekávání trhu: -0,01, předchozí hodnota: -0,16

Akciový výhled

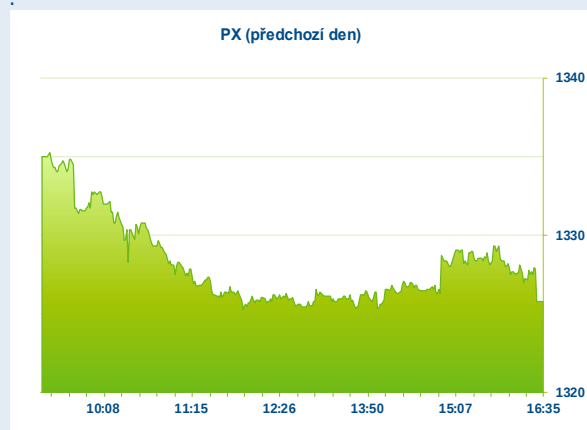
Evropské akcie otevrou po víkendové pauze výše, když dle futures indikací se na evropských a amerických trzích přehodnocuje riziko eskalace konfliktu na Blízkém východě. V asijském regionu během úvodní seance nového týdne ale plošně odepisovaly lokální trhy, nejhůře si vedla Čína, největší podíl na poklesech měly technologické firmy jako TSMC, Samsung nebo BHP Group. Trhy se nadále obávají výkyvů v cenách komodit, které by dále mohly ovlivnit vývoj inflace (především v USA), a tím i smýšlení Fedu o dodatečném zprísnění měnové politiky. V případě ECB se analytici shodují, že růst úrokových sazeb také ještě nemusí být zcela u konce. Záviset bude především na vývoji konfliktu na Blízkém východě a globálních cen komodit. Primárně jde o ropu WTI, která v se minulém týdnu obchodovala na metě 90 dolarů/barel, zatímco 200denní cenový průměr je při 78 USD/barel. V novém týdnu čekaeme bohatý výsledkový program, okraj týdne však bude spíše rozjezdový i z hlediska makro zpráv. Na pražské burze otevře Čez těsně pod tisícovkou, když po páteční volatilitě zakončil obchodování se ztrátou 1,38 %.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	14703,25	0,27
DJIA	33309	0,15
S&P 500	4258,75	0,24
DAX	14935	0,21
Euro Stoxx 50	4059	0,37
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	30999,55	-0,83
Shanghai Composite	2928,99	-1,81
Hang Seng	17172,13	-0,72
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	12983,81	-1,53
S&P 500	4224,16	-1,26
Dow Jones Ind. Avg.	33127,28	-0,86
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0583	-0,09
EUR/CZK	24,611	0,16
USD/CZK	23,25	0,24
USD/JPY	149,91	0,05
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1975,4	-0,48
Ropa	85,93	-1,03

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

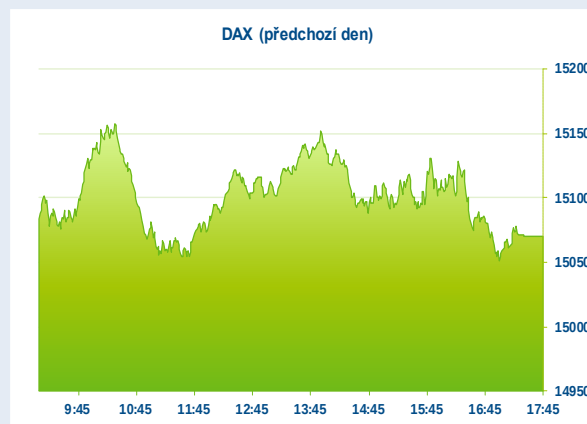
Česká republika

Pražská burza počtvrté v řadě oslabila, když dnes klesla o -0,38% na hodnotu 1 341. Tahounem poklesu indexu PX se stal Čez, který ztratil -1,38% na 998 Kč při nejvyšším denním objemu 225 mil. Kč. Erste Bank odepsala -0,37% na 798 Kč a pojišťovna Vig oslabila o -0,66% na 603 Kč. Moneta Money Bank stagnovala nad 85 Kč a akcie Colt CZ zakončily taktéž beze změny na 557 Kč. Naopak Komerční banka umazala část včerejších ztrát, když se zvedla o 0,45% na 669 Kč. Za celý týden potom index PX odepsal -0,38%



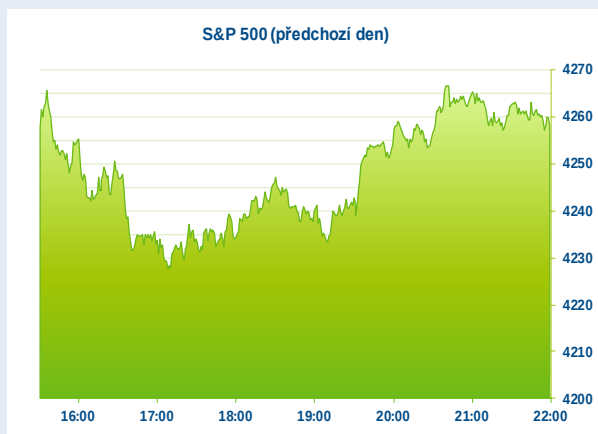
Německo

Frankfurtská burza uzavřela páteční seanci v červených číslech. Na poklesu indexu se nejvíce podílel výrobce stavebních materiálů HeidelbergCement, která dnes reportovala výsledky hospodaření. Dle analytiků hrozí společnosti riziko zpomalení růstu. Rovněž klesly akcie dodavatele farmaceutického a laboratorního vybavení Sartorius, který včera reportoval výsledky hospodaření. Z evropského trhu reportoval výsledky výrobce zahradního vybavení Husqvarna, jehož tržby neaplnily očekávání analytiků. Celkový evropský index STOXX 600 dnes odepsal 1,31 % na 433,99 b. Dnes se nedařilo žádnému sektoru, přičemž nejvíce odepisovaly sektor IT (-2,4 %) a materiálů (-2,33 %).



USA

Americké akcie uzavřely poslední obchodní seanci týdne v červených číslech. Nad růstovou korekcí z poloviny seance, kdy ropa po dosažení hranice 90 USD začala opět klesat, v její druhé části převážily obavy z širšího konfliktu na Blízkém východě. DJIA uzavřel se ztrátou 0,86%, index SP500 oslabil o 1,26%, zatímco kompozitní NASDAQ klesl o 1,53%. Nedařilo se zejména energetickému sektoru (-1,7%). Oslabil také finanční sektor (-1,7%) a informační technologie (-1,7%). Prodejní náladě nejlépe vzdorovaly reality (-0,5%), zdravotnické firmy (-0,4%) a sektor nezbytné spotřeby (-0,4%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedly solární firmy v čele se SolarEdge Technologies (SEDG -27%), jehož předběžná čísla o tržbách za třetí čtvrtletí odstartovala výprodej solárního sektoru. Opačným směrem zamířil poskytovatel dopravních a logistických služeb CH Robinson Worldwide (CHRW +2,4%). Na komoditních trzích rovněž převládala červená barva. Klesla zemní plyn (-1,3%), kukuřice (-1,9%), měď (-1,3%), pšenice (-1,6%), sója (-1,0%) a již zmiňovaná ropa (-0,7%). Rostla naopak cena vzácných kovů (zlato +0,7%, stříbro +1,3%).



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 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).