

Očekávané události

Česká republika:

- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (září): očekávání trhu: 42,5, předchozí hodnota: 42,9
- 14:00 Balance státního rozpočtu (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -194,6 mld.

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (září - konečný): očekávání trhu: 39,8, předchozí hodnota: 39,8

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (září - konečný): očekávání trhu: 43,4, předchozí hodnota: 43,4
- 11:00 Míra nezaměstnanosti (srpen): očekávání trhu: 6,4 %, předchozí hodnota: 6,4 %

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (září - konečný): očekávání trhu: 48,9, předchozí hodnota: 48,9
- 16:00 Stavební výdaje (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,7 %
- 16:00 ISM ve výrobě (září): očekávání trhu: 47,8, předchozí hodnota: 47,6

Akciový výhled

Evropské akcie začnou první obchodní den posledního kvartálu letošního roku s mírně prorůstovou tendencí. Zámořské futures nyní rostou +0,5% po pátečním poklesu -0,3%. Američtí zákonodárci schválili na poslední chvíli kompromisní dohodu, která umožní udržet vládní úřady v chodu do 17. listopadu. V Asii jsme sledovali přes noc smíšené obchodování, tento týden bude bez Číny, kde mají prázdniny. Dnes budou investoři odpoledne sledovat projev šéfa FEDu, ve středu budou důležitá makro čísla v Evropě (PMI) a v pátek report z amerického trhu práce. Americké výnosy opět rostou (4,61% aktuálně) a ropa se nevzdává nad 91 USD. Pražská burza v pátek uzavřela na růstové notě, když index PX přidal +0,6% na 1349 bodů. Posilovala zejména Erste (+2,7%), která tak korigovala předchozí pokles. Metu 980 Kč (+0,5%) testuje ČEZ. U dolních pater zůstala Komerční banka (672 Kč). Dnes bychom mohli čekat další pokus ČEZu růst nad 980 Kč, investoři vnímají signály o možnosti vyšší dividendy v příštím roce.

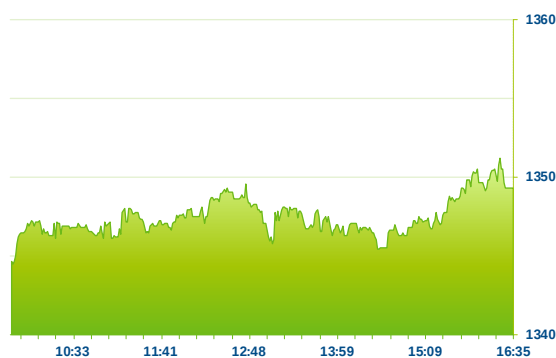
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	14966,75	0,67
DJIA	33882	0,47
S&P 500	4347	0,50
DAX	15519	-0,05
Euro Stoxx 50	4196	-0,19
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	31759,88	-0,31
Shanghai Composite	3110,48	0,10
Hang Seng	17809,66	2,51
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	13219,32	0,14
S&P 500	4288,05	-0,27
Dow Jones Ind. Avg.	33507,50	-0,47
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0572	0,02
EUR/CZK	24,392	0,07
USD/CZK	23,069	-0,02
USD/JPY	149,67	0,21
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1850,4	-0,35
Ropa	89,32	0,59

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

Česká republika

Pražská burza na závěr týdne následovala pozitivní vývoj ze zahraničí a zakončila se ziskem 0,62 %. Největší podíl na růstu měla Erste, která rostla o 2,7 % a po závěrečné aukci zakončila na rovných 800 Kč. Ve Vídni Erste +0,65 %. V kladných číslech zakončily také VIG (+1,44 %), Colt (+0,54 %) či ČEZ při 980 Kč (+0,46 %) s objemem necelých 90 mil. Kč. V červených číslech skončily tituly Moneta (-0,83 %), Kofola (-0,37 %) a Philip Morris (-1,38 %). Komerční banka uzavřela poslední pracovní den beze změny při 672 Kč s nejvyšším zobchodovaným objemem 150 mil. Kč.

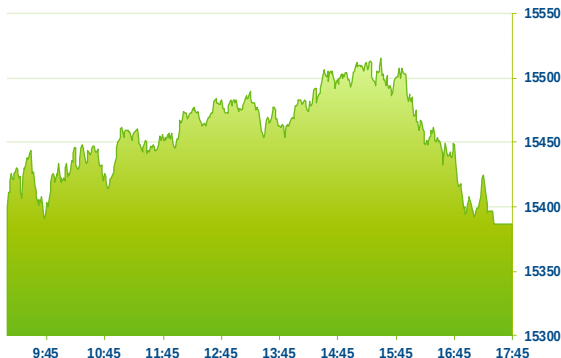
PX (předchozí den)



Německo

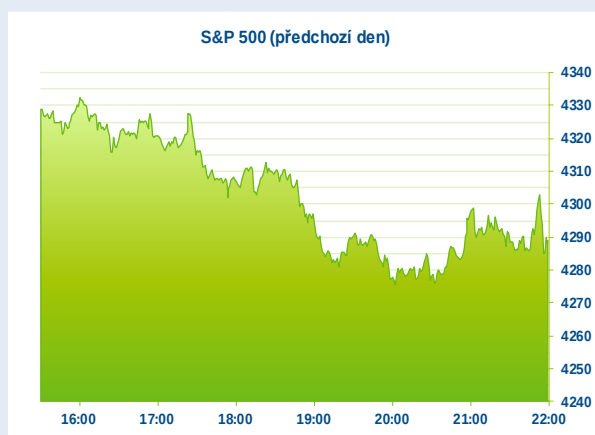
Páteční seanci uzavřel německý index DAX růstově. Vedení se ujaly akcie banky Commerzbank, která dnes oznámila, že očekává zvýšenou ziskovost, a proto plánuje vyplatit akcionářům celkově až 3 mld. EUR držitelům v letech 2022 až 2024. Dalším růstovým titulem je společnost zabývající se produkcí a prodejem sportovních oblečení a doplňků Adidas, jejíž akcie vzrostly po pozitivních výsledcích konkurenční společnosti Nike. Evropský index STOXX 600 uzavřel růstem o 0,52 % na 450,82 b. Ze sektorů se dařilo nemovitostem (+3,0 %), IT (+1,38 %) a utilitám (+0,97 %). Jediný sektor, který uzavřel v červených číslech byl sektor energií (-1,52 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké trhy se dvě hodiny před koncem obchodního dne obchodují smíšeně. Růst technologických titulů táhne vzhůru index Nasdaq, široký S&P 500 a Dow Jones se pohybují v červeném teritoriu. Do záporu se trh vydává až v poslední hodině, dopoledne totiž na trzích panoval spíše mírný optimismus. Ten převládl po sérii důležitých dílčích makrodat. Ukazatel osobních výdajů rostl meziměsíčně méně než se čekalo, stejně tak deflátor osobní spotřeby rostl méně. Tyto údaje vlily do žil investorů naději, že tlak na inflaci ochabne. Rovněž je přímo sleduje FED. Další z údajů v podobě indexu spotřebitelské důvěry Univerzity of Michigan vyšel mírně vyšší. Výnosy dluhopisů se po delší době vydaly na jih. Nálada na trhu však s postupujícím dnem vyprchává. Svou roli jistě sehraje i konec kvartálu, který bude téměř jistě pro všechny indexy ztrátový. Lídrem mezi indexy jsou dnes informační technologie. Na druhé straně pořadí jsou především energie. Tahouny jsou dnes těžké váhy technologického světa, které rostou mezi 0,7% a 2,3%. Z kvartálního pohledu je situace opačná a jsou to právě technologie, které jako sektor zaznamenají největší poklesy hodnoty. A energie budou jediným sekotrem v zisku. Skokanem dne jsou akcie předního světového výrobce sportovní módy a vybavení Nike. Společnost ve svém kvartálním reportu překvapila ziskovostí. Výsledky táhnou směrem vzhůru i blízké konkurenty jako Foot Locker (FL +1,8%) nebo evropský Adidas (ADS +6,6%). Propadlíkem dne jsou akcie provozovatele výletních plaveb Carnival, který bojuje s nárůstem nákladů a tato zpráva převážila i navýšený výhled tržeb. I Carnival s sebou táhne dolů celý subsektor.



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).