

Očekávané události

ČR:

09:30 Index nákupních manažerů PMI Mfg Markit (září): očekávání trhu: 54,4, předchozí hodnota: 54,9

Německo:

09:55 Index nákupních manažerů PMI Markit/BME ve výrobě (září): očekávání trhu: 53,7, předchozí hodnota: 53,7

Eurozóna:

10:00 Index nákupních manažerů PMI Markit ve výrobě (září): očekávání trhu: 53,3, předchozí hodnota: 53,3

11:00 Míra nezaměstnanosti (srpen): očekávání trhu: 8,1 %, předchozí hodnota: 8,2 %

USA:

15:45 Index nákupních manažerů Markit (září): očekávání trhu: 55,6, předchozí hodnota: 55,6

16:00 Stavební výdaje (m-m) (srpen): : očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,1 %

16:00 ISM ve výrobě (září): očekávání trhu: 60,0, předchozí hodnota: 61,3

16:00 Cenový index ISM (září): : očekávání trhu: 71,4, předchozí hodnota: 72,1

Akciový výhled

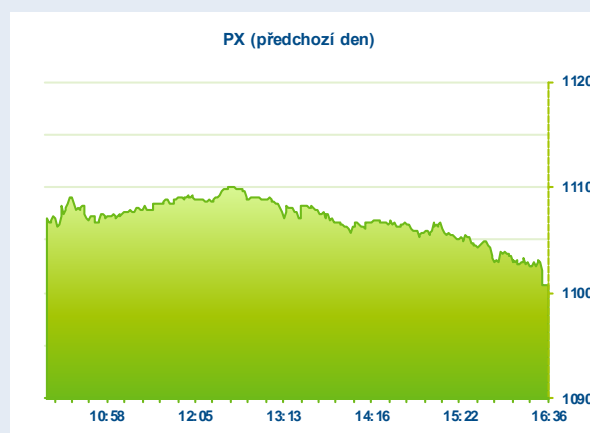
Evropské trhy budou do nového týdne vstupovat poněkud klidněji – futures indikují otevření nepatrně v kladných hodnotách – ve srovnání s pátečním vývojem, kdy indexy padaly (např. DAX - 1,5%) kvůli vývoji v Itálii (návrh rozpočtu). V závěru minulého týdne se nedařilo především evropskému bankovnímu sektoru, Erste ve Vídni v pátek klesla na 922 Kč, VIG na 933 Kč. O to vše pražská burza „přišla“ díky státnímu svátku. Dnes by se mohly banky v Evropě vrátit o něco výše, ale celý páteční pokles zřejmě neumažou. Akcie Erste se nyní obchodují v dolní části možného technického kanálu. Komerční banka i Moneta by mohly být na volatilitu zahraničních bank více imunní. Akcie ČEZu by měly podporovat ceny komodit (elektrina, povolenky). Mediální CETV uzavírala v zámoří na 83 Kč. Celkově by se index PX v Praze měl udržet nad 1090 body a držet se v dohledu úrovně 1100 bodů.

| Futures | Kurz | Změna | | | |
|---------------------|----------------|-------|-------|-------|--------|
| Nasdaq 100 | 7596,5 | 0,08 | | | |
| DJIA | 26392 | -0,10 | | | |
| S&P 500 | 2911 | -0,02 | | | |
| DAX | 12315,5 | -0,49 | | | |
| Euro Stoxx 50 | 3407 | -0,41 | | | |
| Asijské indexy | Poslední závěr | Změna | W/W | Q/Q | Y/Y |
| Nikkei 225 | 23796,74 | -0,99 | 2,62 | 7,57 | 18,22 |
| Shanghai Composite | 2793,08 | -0,49 | 3,96 | -1,33 | -16,05 |
| Hang Seng | 27706,25 | -0,40 | 2,70 | -3,69 | 1,10 |
| Americké indexy | Poslední závěr | Změna | W/W | Q/Q | Y/Y |
| Nasdaq Composite | 7986,96 | -0,51 | -0,29 | 3,55 | 24,36 |
| S&P 500 | 2929,67 | -0,04 | 0,85 | 6,54 | 17,16 |
| Dow Jones Ind. Avg. | 26743,50 | 0,32 | 2,25 | 9,33 | 19,61 |
| Měnové páry | Kurz | Změna | W/W | Q/Q | Y/Y |
| EUR/USD | 1,1696 | -0,36 | 0,39 | 0,23 | -0,99 |
| EUR/CZK | 25,675 | 0,15 | 0,19 | -1,44 | -0,72 |
| USD/CZK | 21,941 | 0,49 | 0,61 | -1,17 | -1,72 |
| USD/JPY | 112,68 | -0,04 | 0,60 | 2,50 | 0,70 |
| Komodity | Kurz | Změna | W/W | Q/Q | Y/Y |
| Zlato | 1197,5 | 0,05 | -0,31 | -5,50 | -8,38 |
| Ropa | 72,26 | 1,19 | 4,18 | 6,73 | 36,23 |

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

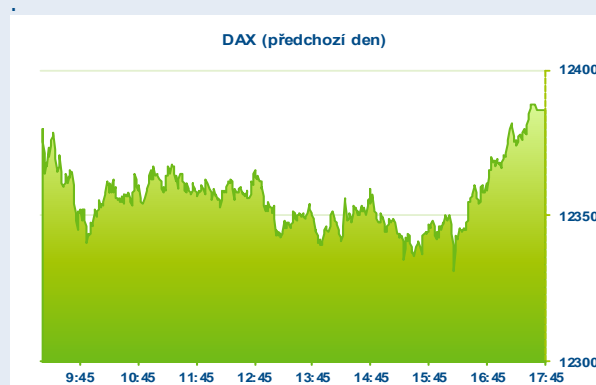
Česká republika

Na pražské burze se z důvodu státního svátku v pátek 28.9. neobchodovalo.



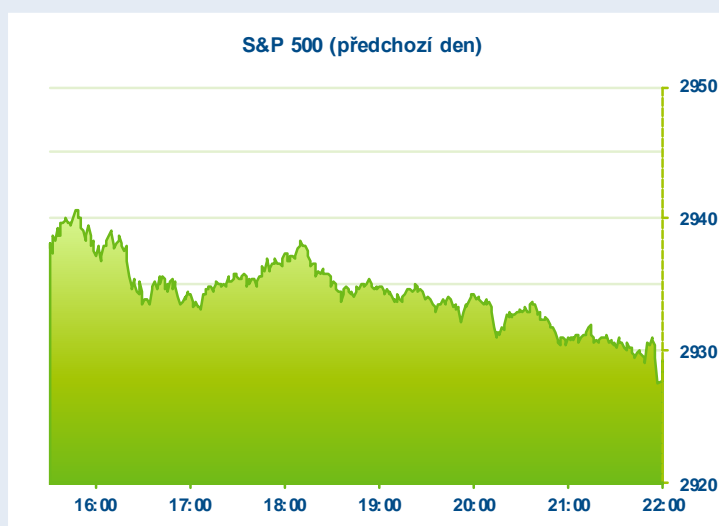
Německo

Akcie po celé Evropě byly dnes celý den pod tlakem zpráv z Itálie, kde tamní protievropsky naladěná vláda schválila rozpočet na rok 2019 se velkým schodkem 2,4% HDP. Jde o značný nárůst (letošní schodek 0,8% HDP), který se jistě nebude líbit fiskálnímu dohledu v Bruselu a zcela jistě nechutná ani tržům (mimo jiné oslabilo euro o 0,4%). Italský FTSE MIB index ztratil 3,72%, ještě hůře jsou na tom vládní bondy, když například 10Y bond dnes navýšil výnos o 8,5% na 3,4%. Pozadu nezůstaly ani další evropské akciové trhy. Panevropský index Stoxx 600 klesl o 0,83%, britský FTSE klesl o 0,47%, francouzský CAC o 0,85% a konečně německý DAX odepsal 1,52%. Nejhorší na tom byly finanční tituly, protože hrozí downgrade ratingu Itálie a ještě horší časy pro vládní dluhopisy hojně zastoupené v portfoliích velkých evropských bank a pojišťoven. Vedle politické situace náladě na trhu neprospěla ani evropská inflace, která činila v září 2,1% a dostala se tak nad dvouprocentní inflační cíl. Jak již bylo zmíněno, nejhůře se dnes vedlo finančním titulům. Deutsche bank odepsala 3,8%, pojišťovna Allianz 2,8%, Commerzbank 4,79%. Utilita RWE klesla i díky rostoucí ceně ropy o 2,4%. Oslabovaly i automobilky. Nad vodou se udržely jen dva tituly z celého indexu DAX. Nemovitostní Vonovia a chemička Merck



USA

Americké tituly v průběhu dne oscilovaly kolem otevíracích hodnot. Nakonec index S&P končí kosmeticky v záporu, celý týden půl procenta ztrácí, měsíc a kvartál jsou však ziskové. Dnes se ostře sledovala klesající Tesla a její obžalovaný ředitel Elon Musk, v problémech byl i Facebook, kterému utekla data asi 50 milionů uživatelů a posilující cena ropy. Nejziskovějším sekorem byly utility. Nejhorším byly finanční akcie.



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 ve středoevropském čase (SEČ).