

Očekávané události

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (6. listopadu): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,8 %

Akciový výhled

Pražskou burzu čeká ve středu zřejmě klidnější obchodní den. Zahraniční trhy sice prošly v posledních dnech vybíráním zisků (především zámoří), včera se však situace stabilizovala. Domácí trh dokonce posílil potřebí v řadě a dostal se tak do bezpečnějších vod u mety 1000 bodů indexu PX. K „raketové“ Erste se zatím pomalými krůčky přidává Komerční banka, jež se přesunula nad 5100 Kč. Titul by se v případě vypořádání s úrovní 5120-5130 Kč mohl rychleji přesunout k 5200 Kč. ČEZ reportoval čísla za 3Q, jež byla v souladu s odhady trhu, výhled pro další kvartál však byl o něco horší než očekávání. Po úvodním poklesu na 480 Kč úroveň se však jeho akcie dokázaly zvednout nad 490 Kč. Potvrdily se tak naše domněnky, že slabší výhled již trh diskontoval a 480 Kč zřejmě bude sloužit jako silná podpora. Otázkou zůstává, jak rychle bude trvat návrat na vyšší úroveň.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4643	0,00			
DJIA	17715	-0,01			
S&P 500	2078,25	0,01			
DAX	10855,5	0,22			
Euro Stoxx 50	3430	0,29			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19691,39	0,10	5,29	-5,47	17,23
Shanghai Composite	3650,25	0,27	9,76	-7,33	47,17
Hang Seng	22355,87	-0,20	-0,74	-8,64	-5,66
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5083,24	-0,24	-1,20	-0,36	9,28
S&P 500	2081,72	0,15	-1,33	-1,07	2,13
Dow Jones Ind. Avg.	17758,21	0,16	-0,89	0,81	0,82
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0743	0,19	-1,10	-3,70	-13,88
EUR/CZK	27,003	-0,07	1,04	3,91	13,66
USD/CZK	25,14	-0,19	-0,10	0,05	-2,04
USD/JPY	122,98	-0,11	1,18	-0,99	6,22
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1091,7	0,29	-1,31	-2,80	-6,13
Ropa	45,07	-0,81	-4,53	2,41	-42,12

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

Česká republika

Pražská burza rozšířila včerejší zisky, když index PX přidal +0,60% na 996 bodů. Sledovaným titulem byl dnes především Čez, který ráno před openem reportoval výsledky za 3Q. Kvůli dlouhodobější odstávce jaderné elektrárny Dukovany se předpokládalo, že společnost poníží celoroční výhled pro ukazatel EBITDA. To se potvrdilo a snížení nakonec bylo z 68 mld. na 64 mld. Kč, což vnímal trh negativně, jelikož se čekaly hodnoty okolo 65 mld. Kč. Ocenění akcie tak zamířilo po openu do záporného teritoria k úrovni 480 Kč. Nicméně titul postupně ztráty umazával a v odpoledních hodinách se překlopil do kladných úrovní. Nakonec uzavřel se ziskem +1,13% na 493 Kč, čímž se potvrdilo, že hodně špatných zpráv je už zakomponováno v ocenění a vidina udržení dividendy na 40 Kč je lákavá. S mírnými přírůstky uzavřely finanční tituly a to Erste Bank (+0,39%), Komerční banka (+0,29%) a Vig (+0,73%). Nejziskovější byla tak jako včera Fortuna (83 Kč +4,01%), kde pokračuje růst započatý po výsledcích (kumulovaně již +12%). Akcie O2 se posunuly od mety 230 Kč na 232 Kč (+1%).

PX (předchozí den)



USA

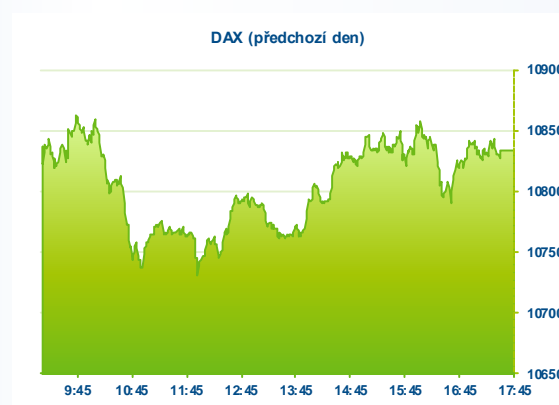
Americké trhy (vyjádřeny indexem DJIA i S&P500) oscilovaly při klidné seanci v blízkosti včerejších zavíracích hodnot, nakonec uzavřely s mírnými zisky. Technologický Nasdaq ale vykázal horší výkonnost (-0,24%) především kvůli poklesu akcií americké jedničky Apple (AAPL -3,2%) v návaznosti na analytický report od Credit Suisse poukazující na pokles objednávek komponentů pro telefony indikující slabší poptávku po nedávno uvedených telefonech iPhone 6s. Výrazně ztráceli i dodavatelé Applu – Cirrus Logic (CRUS) propadl o 8,7%, Qorvo (QRVO) ztratil 3,3%, Avago (AVGO) pak oslabil přes 5%. Výrazných ztrát dosáhl i polovodičový index SOX (-1,8%). V rámci indexu S&P500 se tak nejhůře vedlo sektoru informačních technologií (-0,7%) spolu se základními materiály (-0,8%), které trpěly pod tíhou komodit po inflačních datech z Číny (více viz zde). Naopak v čele se držel sektor zbytných statků (+0,8%).

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Index DAX zakončil o 0,2 % výše na 10 832,52 b. Až do dopoledne se v Evropě obchodovalo poměrně klidně, nicméně s poklesem futures na americké indexy se začal propadat německý trh. Nicméně se slabším eurem se německá burza vzpamatovala a zakončila na kladné nule navzdory pokračujícímu poklesu amerických trhů. Slabší euro obecně pomáhá firmám orientovaným na export. V rámci indexu DAX největší propad zaznamenaly energetické tituly E.ON (EOAN; -3 %) a RWE (RWE; -3,8 %). Nedařilo se ani Deutsche Bank (DBK; -1,7 %) a Lufthansa (LHA; -1 %), kde se stále nedaří vyjednat oboustranně přijatelné podmínky s odbory. V černých číslech zakončila dodavatel automobilového sektoru Continental (CON; +1,7 %), který tak koriguje včerejší propad o 5 %. Výrobce sportovního oblečení Adidas (ADS) posílil o 1,7 % a automobilka Daimler (DAI) zpevnila o 1,4 %.



Polsko

Polské akcie se po většinu dnešní seance pohybovaly v blízkosti včerejších závěrečných hodnot. V závěru obchodování pak dokázaly mírně posílit. Index WIG30 uzavřel se ziskem 0,4% na 2 251 bodech. V porovnání s ostatními evropskými trhy patří mezi ty silnější. Dařilo se zejména dvojici energetických společností Energa (ENG +5,5%) a Polska Grupa Energetyczna (PGE +4,5%). Úspěšnou seanci za sebou má také maloobchodní Eurocash (EUR +4,6%). Poslední dvě jmenované firmy těžily z dobrých hospodářských výsledků za uplynulé čtvrtletí. Před zítřejšími výsledky naopak oslabuje těžební KGHM (KGH -2,8%). Mnoho důvodů k radosti nemají ani akcionáři oděvní CCC (CCC -2,8%). Na horší kvartální čísla doplatila pojišťovna PZU (PZU -2,3%).



¹Změna 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 ke 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 ke 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).