

Očekávané události

Německo:

- 14:00 CPI (y-y) (říjen - předběžný): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: 0,7 %

Eurozóna:

- 11:00 Ekonomická důvěra (říjen): očekávání trhu: 104,9, předchozí hodnota: 104,9
- 11:00 Indikátor obchodního klimatu (říjen): očekávání trhu: 0,46, předchozí hodnota: 0,45
- 11:00 Důvěra v průmyslu (říjen): očekávání trhu: -1,6, předchozí hodnota: -1,7
- 11:00 Důvěra ve službách (říjen): očekávání trhu: 10,0, předchozí hodnota: 10,0
- 11:00 Spotřebitelská důvěra (říjen - konečný): očekávání trhu: -8,0, předchozí hodnota: -8,0

USA:

- 14:30 Index nákladů práce (3Q): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (3Q - první, předběžný): očekávání trhu: 2,6 %, předchozí hodnota: 1,4 %
- 14:30 Osobní spotřeba (3Q - první, předběžný): očekávání trhu: 2,6 %, předchozí hodnota: 4,3 %
- 14:30 Deflátor HDP (3Q - první, předběžný): očekávání trhu: 1,4 %, předchozí hodnota: 2,3 %
- 14:30 Jádrový index výdajů na osobní spotřebu (q-q) (3Q - první, předběžný): očekávání trhu: 1,6 %, předchozí hodnota: 1,8 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (říjen - konečný): očekávání trhu: 88,2, předchozí hodnota: 87,9

Akciový výhled

Na českém kapitálovém trhu se dnes nebude obchodovat z důvodu státního svátku.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4809,5	0,05			
DJIA	18083	0,01			
S&P 500	2123,5	0,00			
DAX	10687	-0,22			
Euro Stoxx 50	3067	-0,29			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	17446,41	0,63	0,59	4,03	-7,67
Shanghai Composite	3114,18	0,06	0,90	4,02	-9,38
Hang Seng	22950,66	-0,79	-0,74	4,11	-0,04
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5215,97	-0,65	-0,49	1,48	3,69
S&P 500	2133,04	-0,30	-0,39	-1,55	3,25
Dow Jones Ind. Avg.	18169,68	-0,16	0,04	-1,64	3,35
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0912	0,17	0,28	-2,31	-0,58
EUR/CZK	27,01	0,00	-0,22	2,33	0,29
USD/CZK	24,755	-0,13	0,03	-0,01	-0,24
USD/JPY	105,34	0,06	1,47	3,21	-13,04
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1269,2	-0,02	0,22	-6,01	10,62
Ropa	50,33	-0,02	-2,12	18,92	7,33

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

Česká republika

Přestože dnešní vývoj na vyspělých trzích byl spíše záporný, pražská burza dokázala odolat sentimentu a částečně korigovala včerejší pokles. Včerejší pokles indexu PX o 1,59% byl nejvýraznější od začátku srpna a jednalo se o zaslouženou krátkodobou korekci překoupeného domácího trhu. Přestože sentiment dnes nebyl nijak příznivý (DAX po většinu dne v záporu, mírný pokles i na openu v USA), poklesy na domácím trhu se nerozšířily a index PX dokázal částečně korigovat včerejší pokles a připsal si 0,68 %. Podporou byl vývoj v bankovním sektoru, který jako jeden z mála výrazněji posiloval i v Evropě. Částečné uklidnění investorům přinesly v pro titul hektické době výsledky Deutsche Bank, zlepšení ziskovosti vykazala Barclays. Erste se za daných podmínek posunula o 1,7% na 785,70 Kč, což je nejvyšší závěrečná hodnota od konce února 2014! Včerejší výrazný propad korigovala Komerční banka, která se dokázala vrátit nad hranici 900 Kč (+1,89%). Plusové body do indexu nakonec přidal i ČEZ, který sice v úvodu dnes ztrácel a obchodoval se pod hranici 460 Kč, své ztráty však postupně smazal a zavíral se ziskem 0,56%. U akcií Philip Morris je již několikátý den v řadě zvýšený objem obchodů (dnes 72 mil. Kč) a je patrná prodejní aktivita.

PX (předchozí den)



USA

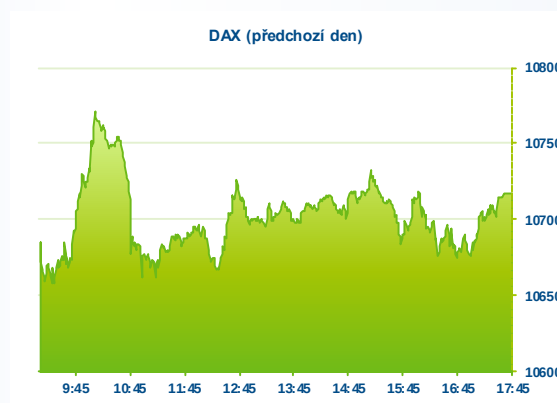
Index Dow Jones -0,16 % na 18169,68 b. Index S&P 500 -0,3 % na 2133,04 b. Index Nasdaq Composite -0,65 % na 5215,975 b. Americký akciový index S&P 500 otevřel v plusu, poté však zamlžil do červených čísel, během seance otukával nulu, nakonec však uzavřel na denních minimech. Výsledková sezóna nedává jasný pohled na sílu americké ekonomiky. Ačkoliv většina společností zatím reportovala zisk nad očekáváním, s výhledem na další období jsou opatrné. Zajímavý vývoj je vidět na výnosech amerického desetiletého dluhopisu – v průběhu října se pohybovaly v poměrně úzkém pásmu, dnes poskočily nahoru k 1,85 %. S vývojem 10letých bondů v poslední době koreluje vývoj akcií finančního sektoru, nedaří se naopak akciím s vysokým dividendovým výnosem.

S&P 500 (předchozí den)



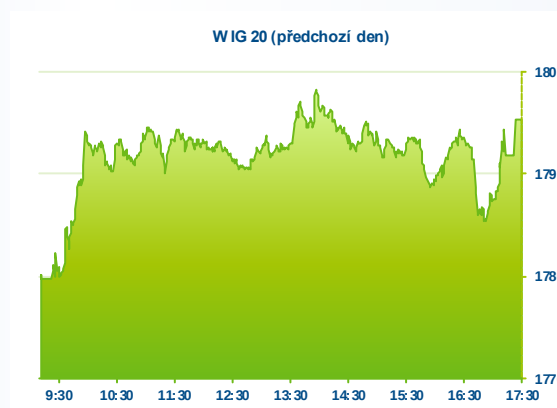
Německo

Index DAX uzavřel se ziskem 0,07 % na 10717,08 b. Frankfurtská burza po dvou dnech ztrát otevřela v červených číslech, dopoledne však začala posilovat a připisovala si až 0,6 %, rychle se však vrátila do záporu a po zbytek dne testovala včerejší závěr. Nakonec uzavřela na kladné nule. Ve čtvrtek reportovala řada německých firem: BASF (BAS; +0,7 %), Fresenius (FRE; +2 %), Deutsche Bank (DBK; +0,6 %), Volkswagen (VOW3; -0,3 %), ke kterým se po uzavření trhu přidala také Deutsche Börse (DB11; +0,7 %). Výsledky Fresenia přijal trh nejpozitivněji, akcie společnosti uzavřely nejsilnější z indexu DAX. Nedařilo se naopak realitní společnosti Vonovia (VNA; -2,3 %) a Siemensu (SIE; -2,1 %).



Polsko

Index WIG 30 připsal 0,8 % na 2080,29 b. Na Varšavské burze se ve čtvrtek dařilo Grupě Lotos (LTS +5,7 %), která oznámila výsledek mírně nad očekávání, dále PZU (PZU +3,1 %) nebo společnosti Tauron (TPE +2,8 %) a PKP Cargo (PKP +3,2 %). Ve ztrátě byla chemička Synthos (SNS -2,3 %), poté co oznámila výsledky (čistý zisk 81 mil. zlotých, oček. 99,5 mil. zlotých), banka ING (ING -1,2 %) nebo KGHM (KGH -1,7 %). Index STOXX Europe 600 byl v závěru dne na červené nule (-0,01 %) ve ztrátě se pohybovaly zejména nemovitostní a průmyslové společnosti.



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).