

Očekávané události

Německo:

- 09:55 Míra nezaměstnanosti (sezónně očištěno) (říjen): očekávání trhu: 6,1 %, předchozí hodnota: 6,1 %
- 09:55 Index nákupních manažerů Markit/BME (říjen - konečný): očekávání trhu: 55,1, předchozí hodnota: 55,1

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (říjen - konečný): očekávání trhu: 53,3, předchozí hodnota: 53,3

USA:

- 13:15 Změna zaměstnanosti ADP (říjen): očekávání trhu: 165 tis., předchozí hodnota: 154 tis.
- 15:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (28. října): očekávání trhu: 2000 tis., předchozí hodnota: -553 tis.
- 19:00 Rozhodnutí FOMC (FED) o sazbách (horní mez) (2. listopadu): očekávání trhu: 0,50 %, předchozí hodnota: 0,50 %

Akciový výhled

Evropské trhy mají našlápnuto k třetímu ztrátovému dnu v řadě. Po včerejším propadu - 1,3% nyní indikují futures pokles kolem -0,5%. Hlavní indexy se nyní dostaly k potenciálním úrovním krátkodobé podpory (např. SP500 poblíž 2100 bodů, DAX 10450 bodů), které společně s technickou přeprodaností mohou zafungovat pro následný krátkodobý růstový pokus. Vzhledem ke zvyšující se volatilitě však listopad vypadá jako měsíc, kde na trzích nalezneme ještě nižší úrovně. V Praze se index PX včera propadl na 909 bodů. Psychologická hladina 900 bodů nás zřejmě nemine při dnešním otevření, na 890 bodech lze najít první větší technickou úroveň podpory. K obchodování se dnes vrátí Vídeň a tudíž objemy na Erste. Titul ještě přitom ještě neprošel větším poklesem. KB by se mohla obchodovat pod 890 Kč a na ČEZu se mohou objevit ceny pod 450 Kč.

Futures	Kurz	Změna
---------	------	-------

Nasdaq 100	4747	-0,22
DJIA	17895	-0,25
S&P 500	2098,5	-0,25
DAX	10451	-0,50
Euro Stoxx 50	2996	-0,50

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	17134,68	-1,76	0,44	4,85	-8,60
Shanghai Composite	3102,96	-0,62	-0,30	5,72	-7,69
Hang Seng	22819,21	-1,42	-1,77	4,60	2,24

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5153,58	-0,69	-2,46	-0,59	1,98
S&P 500	2111,72	-0,68	-1,47	-2,72	1,56
Dow Jones Ind. Avg.	18037,10	-0,58	-0,73	-2,00	2,11

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1066	0,12	1,45	-0,74	0,90
EUR/CZK	27,009	-0,03	-1,46	0,65	-1,06
USD/CZK	24,396	-0,15	0,00	-0,01	-0,20
USD/JPY	103,72	-0,38	-0,71	2,47	-14,32

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1294,5	0,50	2,32	-4,61	16,19
Ropa	46,83	-0,87	-5,20	13,61	-3,20

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

Česká republika

Pražská burza v úterý výrazně propadla. Index PX se ponořil do červených čísel -1,4% na 909 bodů. Domácí trh následoval v poklesu zahraniční indexy, navíc pražská burza během října značně rostla. Nejvyšší aktivita byla ke spatření na ČEZu (230 mil. Kč), který klesal hned po otevření. Titul nakonec oslabil na 452 Kč (-2,6%), když investoři nejsou před výsledky ČEZu za 3Q příliš pozitivně naladěni. Nedařilo se ani Komerční bance, která nenašla sílu k růstu nad 900 Kč a navíc se obchodovala i pod 890 Kč. Erste zřejmě od většího poklesu zachránilo to, že rakouský trh byl kvůli svátku uzavřen. Erste končila při minimální aktivitě pod 775 Kč (-0,7%). Vybírání zisků pokračovalo na akciích Moneta, která tak nakonec dnes po poklesu na 83 Kč (-3,2%) oslabila na burze nejvíce. Do klesajícího tábora se zařadila také společnost O2 (-1,6%), kde po dobrých výsledcích pokračuje nejistota ohledně setrvání v indexu MSCI. Naopak dařilo se Unipetrolu, Fortuně a Philip Morris, všechny zmíněné tituly přidaly kolem +0,5%.

PX (předchozí den)



USA

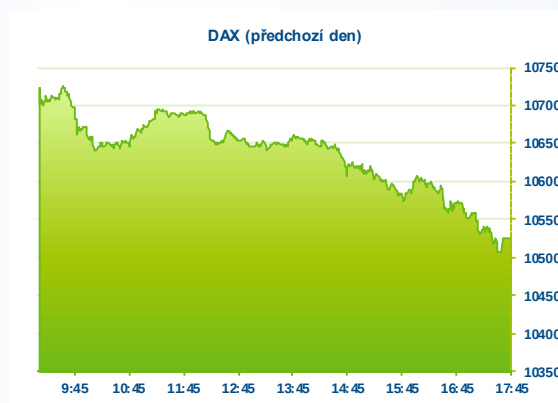
Americké akciové trhy se po celou seanci obchodovaly v negativním teritoriu, když Standard & Poor's 500 ztratil bezmála 0,7% a uzavřel na úrovni 2 111,72 bodů. US trhy se připravují na prezidentské volby a současně také reagují na zlepšování předstihových indikátorů na domácí půdě a ve světě. Podle průzkumu společnosti FiveThirtyEight je pro blížící se americké volby jasným favoritem demokratická kandidátka Hillary Clintonová s pravděpodobností vítězství necelých 74%. Donald Trump však své šance zvýšil a to poté, co FBI otevřelo nové vyšetřování Clintonové ohledně soukromého e-mailového serveru. Tato zpráva dnes trhy velmi znervóznila s negativními implikacemi pro americký dolar, naopak cena drahých kovů se posunula výše. Ceny amerických vládních dluhopisů obnovily svůj ráznější pokles, což na druhé straně tlačí vzhůru jejich výnosy. Trh tak opět o něco více věří v růst dolarových sazeb ještě v tomto roce a to vedle pokračujících solidních amerických makrodat i díky příznivým makroekonomickým zprávám z Číny. Předstihové ukazatele naznačují nejlepší kondici druhé největší ekonomiky za poslední 2 roky.

S&P 500 (předchozí den)



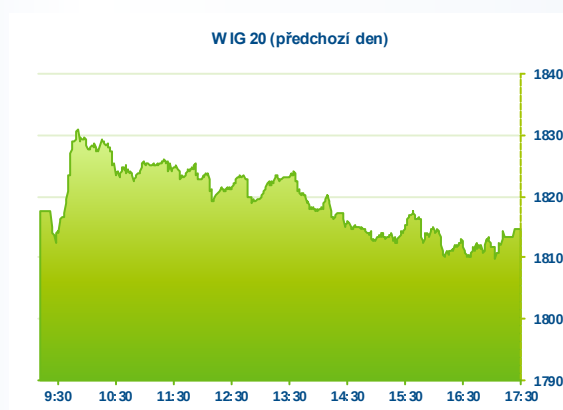
Německo

Na frankfurtské burze se v úterý nejméně dařilo Deutsche Bank (DBK -3,8 %), ThyssenKrupp (TKA -2,8 %), nemovitostní Vonovii (VNA -2,4 %) nebo společnosti Fresenius (FRE -2,5 %). V zisku byl dnes pouze Bayer (BAYN +0,6 %). Evropský index STOXX Europe 600 v závěru dne odepisoval 1,1 %, níže ho stáhly akcie šperkařské společnosti Pandora A/S, banky Standard Chartered a ropné BP, které oznámily výsledky. Výnosy dluhopisů rostly napříč trhy, Bloomberg commodity index se pohyboval na měsíčních minimech.



Polsko

V Polsku se z důvodu státního svátku neobchodovalo.



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 předchozí den 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).