

Očekávané události

Eurozóna:

- 16:00 Spotřebitelská důvěra (říjen - první, předběžný): očekávání trhu: -1,1, předchozí hodnota: -1,2

USA:

- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (září): očekávání trhu: -0,10, předchozí hodnota: -0,31

Akciový výhled

Futures na evropské indexy indikují otevření mírně v kladných číslech. Za uplynulý týden se přitom úrovně hlavních evropských indexů příliš nezměnily. (Zatímco Wall Street vytvořila nová maxima). Tento týden bude nejen v Evropě nejdůležitější událostí čtvrtěční zasedání ECB. Pražská burza v uplynulém týdnu mírně rostla. Index PX posílil +0,3% na 1057 bodů a zůstal v mantinelu 1050-1060 bodů, kde se obchoduje plně 3 týdny. Jak zareaguje pražská burza na výsledky víkendových voleb? Zřejmě se velké reakce nedočkáme. Sledovaný bude ČEZ, jehož vedení zřejmě z výsledků voleb radost mít nebude. Na druhou stranu akcie ČEZu se obchodují s výrazným diskontem za sektorem v Evropě. Před zítřejším zveřejněním výsledků za 3Q uzavírala CETV v zámoří na 101,50 Kč. Na bankovních titulech by mohla pokračovat poptávka - vzhledem k cenovým úrovním - po akciích Moneta (uvidíme zdali bude pokračovat prodejní tlak).

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	#NÁZEV?	#NÁZEV?			
DJIA	#NÁZEV?	#NÁZEV?			
S&P 500	#NÁZEV?	#NÁZEV?			
DAX	#NÁZEV?	#NÁZEV?			
Euro Stoxx 50	#NÁZEV?	#NÁZEV?			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	0	0,00	0,00	0,00	0,00
Shanghai Composite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hang Seng	0	0,00	0,00	0,00	0,00
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6221,91	-1,94	0,00	0,00	0,00
S&P 500	2430,01	-1,54	0,00	0,00	0,00
Dow Jones Ind. Avg.	21750,73	-1,24	0,00	0,00	0,00
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	#NÁZEV?	#NÁZEV?	-0,76	4,69	3,33
EUR/CZK	#NÁZEV?	#NÁZEV?	0,45	-5,96	-6,61
USD/CZK	#NÁZEV?	#NÁZEV?	-0,32	-1,57	-3,50
USD/JPY	#NÁZEV?	#NÁZEV?	0,11	-1,79	9,41
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	#NÁZEV?	#NÁZEV?	#NÁZEV?	#NÁZEV?	#NÁZEV?
Ropa	#NÁZEV?	#NÁZEV?	-3,63	-6,87	-3,48

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

Česká republika

Na závěr týdne pražská burza mírně rostla, index PX uzavíral výše +0,3% na 1057 bodech. Jinak poklidné aktivitě se vymykaly dva tituly - ČEZ a Moneta, kde včetně závěrečné aukce proteklo současně 500 mil. Kč. Akcie ČEZ zůstaly pod metou 460 Kč (-0,4%) a v červených číslech končila také Moneta, jež oslabil na 75,05 Kč (-0,5%). Růst nad 350 Kč neudržel také Unipetrol, jež v závěrečné aukci klesl zpět na 347 Kč (-0,6%). Naopak na druhé straně spektra byla Erste, již se podařilo posílit na 975 Kč (+1,3%). Ještě o něco více přidala společnost O2 (+2,1%), která tak uzavírala nad 260 Kč. Mediální CETV posílila na 103 Kč (+1,6%) a akcie Komerční banky udržely úroveň 960 Kč (+0,4%).

PX (předchozí den)



USA

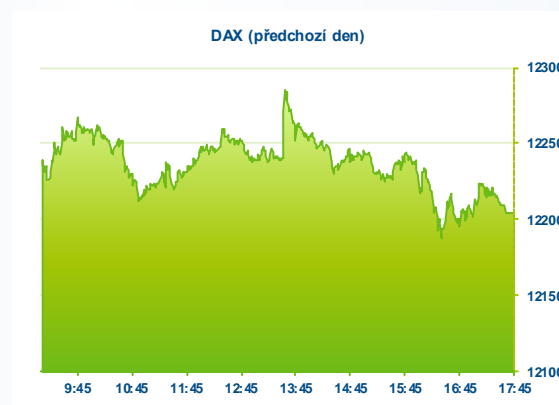
Americké indexy pokračují ve spanilé jízdě a v závěru týdne opět připsaly slušné zisky. V popředí se nacházel finanční sektor, rostly také progresivní technologické tituly. Pokles naopak hlásily sektory utilit či realit. Dolar dnes na páru s eurem posílil o šest desetin procenta, bezpečné přístavy (zlato, dluhopisy) klesaly, ropa připsala třetinu procenta. Optimismus do žil v závěru týdne investorům vilo především hlasování o návrhu amerického státního rozpočtu, který byl v noci na pátek těsnou většinou (51:49) Senátu schválen. Tento fakt začíná pomalu dláždít cestu i očekávaným daňovým změnám, které navrhuje prezident Trump a jeho tým. Návrh rozpočtu vytyčuje konkrétní fiskální mantinely plánu a předseda Sněmovny reprezentantů Paul Ryan hovořil pro televizi CBS o brzkém zveřejnění konkrétního zákona. Mezi republikány, kteří zaznamenali v hlavních bodech Trumpovy kampaně smíšené úspěchy (stavba zdi, zrušení Obamacare) je znát tlak na prosazení "alespoň" daňové reformy. Trh se také zdá být jistější s blížícím se termínem rozhodnutí, kdo bude nový šéf Fedu (Powell vs. Taylor). Z konkrétních akciových titulů rostly např. oděvní značky Under Armour (UA), L Brands (LB) nebo luxusní Ralph Lauren (RL). Výsledky oznámilo GE, akcie však v průběhu seance smazala ztráty. Zcela naopak tomu bylo u Procter & Gamble, který propad prohloubil.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Index DAX připsal 0,01 % na 12 991,28 b. V závěru týdne se v rámci indexu DAX za mírně vyšších objemů obchodoval Daimler (DAI) po výsledcích, nakonec uzavřel se ztrátou 0,8 %. Podobně se dařilo i BMW (BMW -1,3 %) a Volkswagenu (VOW3 -1,2 %). Na druhé straně se rostla společnost Linde (LIN +3,2 %) a Deutsche Boerse AG (DB1 +2,0 %) nebo Deutsche Bank (DBK +1,6 %). Index Stoxx Europe 600 připsal čtvrtinu procenta.



Polsko

Polské akcie v závěru týdne prodloužily sérii ztrát. V červeném byla především společnost Globe Trade Centre (GTC -4,1 %) nebo Bank Pekao (PEO -1,5 %) po zprávách o možném sloučení svých brokerských divizí. Přes procento odepisovala Asseco Poland (ACP -1,2 %). Na druhé straně bilanci vyvažoval holding Kernel (KER +5,0 %), Eurocash (EUR +2,2 %) a těžář Jastrzębska (JSW +2,0 %).



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).