

Očekávané události

Německo:

- 14:00 CPI (y-y) (říjen - předběžný): očekávání trhu: 1,7 %, předchozí hodnota: 1,8 %

Eurozóna:

- 11:00 Ekonomická důvěra (říjen): očekávání trhu: 113,4, předchozí hodnota: 113,0
- 11:00 Spotřebitelská důvěra (říjen - konečný): očekávání trhu: -1,0, předchozí hodnota: -1,0

USA:

- 13:30 Osobní příjem (září): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 13:30 Osobní výdaje (září): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: 0,1 %

Akciový výhled

V uplynulém týdnu dokázaly hlavní indexy vytvořit nová maxima, dařilo se především evropským trhům (např. DAX +1,7%). Wall Street se posunula již jen mírně (SP500 +0,2%, rostly hlavně technologické tituly). Pražská burza proto využila dobrého sentimentu k růstu indexu PX nad hladinu 1060 bodů. Otevření do nového týdne je v pondělí ráno bez výraznějších změn. Evropa otvírá poblíž nuly, futures na Wall Street vykazují mírný pokles (-0,17%). Pražská burza otvírá červenou nulou na 1062 bodech. I přes celkově dobrý sentiment banky v zahraničí zrovna nepodávají dobrou výkonnost, výnosy dluhopisů v minulém týdnu v závěru propadly. Proto je prostor vzhůru pro Erste omezen. Akcie Komerční banky zatím uhájily důležité úrovně kolem 950-555 Kč. Na akciích Moneta je zatím dostatečná nabídka. ČEZ se dokázal posunout nad 460 Kč s podporou růstu cen komodit, silné technické rezistence nyní leží kolem 468 Kč. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 101,4 Kč. Celkově se index PX zřejmě nevzdálí od 1060 bodů.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6216	0,01			
DJIA	23348	-0,10			
S&P 500	2573,75	-0,18			
DAX	13213	-0,05			
Euro Stoxx 50	3650	0,05			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22011,67	0,01	2,57	9,61	26,95
Shanghai Composite	3390,59	-0,77	1,13	5,14	9,78
Hang Seng	28414,39	-0,09	-0,17	4,82	22,94
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6701,26	2,20	1,09	5,00	28,48
S&P 500	2581,07	0,81	0,23	4,27	21,00
Dow Jones Ind. Avg.	23434,19	0,14	0,45	7,51	28,97
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1613	0,04	-1,14	-1,92	5,77
EUR/CZK	25,613	0,08	1,07	0,25	-10,23
USD/CZK	22,043	0,00	-0,17	-1,78	-5,21
USD/JPY	113,71	0,04	0,26	3,14	8,49
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1270,6	-0,09	-0,64	0,13	-0,20
Ropa	54,18	0,17	4,05	7,82	14,18

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

Česká republika

Index pražské burzy PX dnes následoval pozitivní vývoj na západních trzích a umazal tak většinu včerejších ztrát, když posílil o solidních 0,53% na 1062,28 bodu při růstu všech emisí vyjma rakouské Erste Bank. Zajímavý vývoj probíhal u akcií ČEZ, které prolomily dlouho testovanou metu 460 Kč a za patrné nákupní objednávky plynule vylepšovaly mezidenní bilanci až na závěrečných 465 Kč (+1,1%), tj. téměř na roční maxima při slušném objemu 317 mil. Kč. Nutno podotknout, při pokračujícím růstu ceny elektřiny napříč termíny dodání, navíc letošní růst domácí utility výrazně zaostává za „konkurencí“. Své historické maximum opět posunul výš Unipetrol, který uzavřel v těsné blízkosti 370 Kč se ziskem 1,6% při vyšší aktivitě (40 mil. Kč). Přibližně 0,5% zisk si připsaly i domácí bankovní emise, stejně tak O2 ČR, pokračující v povýsledkovém růstu. Nejlepší výkonnost pak zaznamenaly akcie mediální CETV, když posílily o 2,7% na 102 Kč. Naopak nejhůře si stála zmiňovaná Erste (-0,45%).

PX (předchozí den)



USA

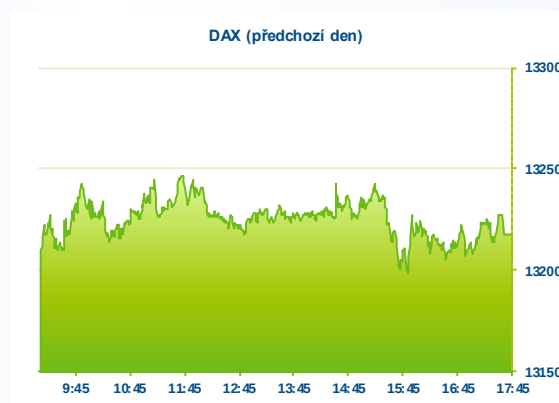
Americké indexy v závěru velmi zajímavého týdne opět rozšířily rekordní hodnoty, v hledáčku investorů byly především výsledky ostře sledovaných technologických firem. Nasdaq Composite připsal 2,2 %procenta na nová maxima, jednalo se o nejvyšší denní zisk od loňského března. S&P 500 připsal 0,81 % a a rozšířil rekordní hodnoty Trhy otevřely růstem, který v průběhu seance rozšířily, tažené především technologickými tituly. Ze skupiny FANG ve čtvrtek po uzavření trhu reportoval Amazon nebo Alphabet (Google). Pozitivní čísla vykázal i Intel nebo Microsoft. Ze zástupců tradičnějších odvětví v pátek prezentoval výsledky Chevron nebo Exxon Mobil. Oba ropní giganti zaznamenali dvoumístné procentní nárůsty zisku a mírný pokles produkce. Akcie prvního jmenovaného se v obchodování o 4 procenta propadaly, Exxon ztráty z úvodu seance smazal. Po kvartálním reportu se také propadal Mattel, profit warning JCP s sebou stáhl níže některé tituly ze segmentu retailu, klesala např. Macy's.

S&P 500 (předchozí den)



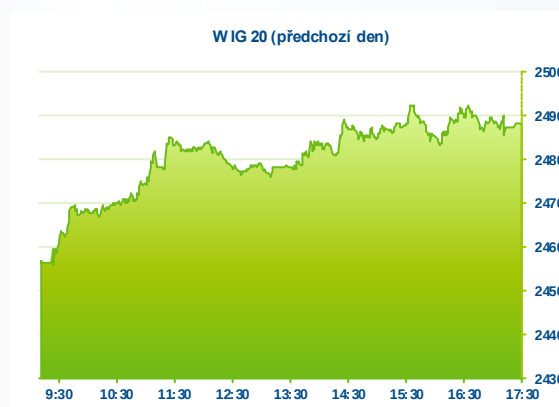
Německo

Index DAX připsal 0,64 % na 13217,54 b. Na německém trhu rostly v pátek po výsledcích akcie Volkswagenu (VOW3 +4,5 %) a Linde (LINU +3,0 %). Dařilo se také Siemensu (SIE +2,2 %). Spolu s evropským sektorem pak klesaly banky - Commerzbank (CBK -1,7 %) a Deutsche Bank (DBK -1,7 %). Níže zakončila také Deutsche Boerse AG (DB1 -1,2 %). Index Stoxx Europe 600 připsal půl procenta.



Polsko

Index WIG 30 připsal 1,1 % na 2860,35 b. Na polské burze v závěru týdne rostla pojišťovna a PZU (PZU) po zvýšení ratingového výhledu od agentury S&P. Přes tři procenta připsala také chemička Synthos (SNS), po oznámení záměru majoritního vlastníka vykoupit drobné akcionáře a stáhnout společnost z burzy. Třetici nejsilnějších titulů doplnila PKN Orlen (PKN). Ztráty vedla PKP Cargo (PKP) po zprávách o odstoupení členů vrcholového managementu, dále klesala Banka Zachodni (BZW) nebo Tauron (TPE).



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).