

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (září): očekávání trhu: 18,0 mld., předchozí hodnota: 5,9 mld.

USA:

- 13:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (říjen): očekávání trhu: 310 tis., předchozí hodnota: -33 tis.
- 13:30 Míra nezaměstnanosti (říjen): očekávání trhu: 4,2 %, předchozí hodnota: 4,2 %
- 13:30 Průměrná hodinová mzda (y-y) (říjen): očekávání trhu: 2,7 %, předchozí hodnota: 2,9 %
- 13:30 Obchodní bilance (září): očekávání trhu: -\$43,2 mld., předchozí hodnota: -\$42,4 mld.
- 15:00 Průmyslové objednávky (září): očekávání trhu: 1,2 %, předchozí hodnota: 1,2 %
- 15:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (září - konečný): očekávání trhu: 2,0 %, předchozí hodnota: 2,2 %

Akciový výhled

Po včerejším lehkém oslabení, indikují futures v pátek mírně pozitivní otevření v Evropě (+0,2%). Pražská burza tento týden osciluje nedaleko úrovně 1065 bodů s maximy kolem 1070 bodů, kde má domácí trh zřejmě technickou rezistenci. Ani dnes se v tomto zřejmě nedá čekat změna. Výsledky za 3Q reportovala dva bankovní domy Erste a Komerční banka. Výsledky Erste lze hodnotit jako neutrální vzhledem k očekávání analytiků. Čistý zisk 363 mil. Euro vs. oček. 359 mil. Euro, tržby 1,64 mld. Euro vs. oček. 1,66 mld. Euro, úrokový příjem 1,09 mld. Euro vs. oček. 1,08 mld. Euro. Komerční banka sice reportovala čistý zisk 3,5 mld. Kč, který překonal odhady 3,31 mld. Kč, ale toho bylo dosaženo díky rozpouštění opravných položek. Slabší provozní výnosy dojem z výsledků ubírají, takže je nelze hodnotit jako lepší než očekávané. Spíše by se daly hodnotit v relaci neutrální až mírně negativní. Akcie Komerční banky na druhou stranu v posledních dnech spíše klesaly, takže by měly být na čísla „připraveny“. U akcií Erste bude záležet, kolik investorů čekalo další zlepšení výhledu, když Erste spíše indikovala potvrzení předchozích projekcí. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 100,40 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6254	0,29			
DJIA	23472	0,12			
S&P 500	2578	0,05			
DAX	13470	0,23			
Euro Stoxx 50	3691	0,16			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22539,12	0,53	3,68	12,25	31,54
Shanghai Composite	3371,21	-0,36	-0,71	2,99	9,04
Hang Seng	28595,6	0,27	1,12	3,30	25,02
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6714,94	-0,02	2,41	5,54	31,52
S&P 500	2579,85	0,02	0,76	4,13	22,97
Dow Jones Ind. Avg.	23516,26	0,35	0,49	6,81	30,94
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1645	-0,09	0,32	-1,05	4,88
EUR/CZK	25,7	0,07	0,11	-0,46	-9,21
USD/CZK	22,067	0,20	0,42	-1,53	-4,85
USD/JPY	114,11	0,03	0,38	3,10	10,81
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1276,3	-0,14	0,64	1,28	-2,07
Ropa	54,92	0,27	1,52	10,42	21,35

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

Česká republika

Pražská burza přerušila růstovou šňůru tohoto týdne a měřeno indexem PX klesla o -0,14% na 1 066 bodů. Výběr zisků zasáhl Čez (481 Kč -0,70%) poté, co za tři dny posílil přes 4%. I dnes měla elektrárenská společnost nejvyšší likviditu a to 172 mil. Kč, nicméně celkový zobchodovaný objem na burze ve výši 438 mil. Kč zaostal za průměrem. Komerční banka (-0,16%) a Erste Bank (-0,05%) zakončily bez výraznějších změn, přičemž oba tituly budou zítra reportovat výsledky za 3Q 2017. Cme klesalo v tomto týdnu počtvrté a zakončilo pod psychologickou úrovní 100 Kč -0,50%. Nedařilo se ani Pegasu, který odepsal -1,47% na 845 Kč. Finanční emise Moneta Money Bank a Vig stagnovaly. Naopak dařilo se nadále Unipetrolu (380 Kč +1,03%), který se pohybuje u historických maxim. V kladném teritoriu uzavřel i Philip Morris (16 510 Kč +1,29%) a O2 (+0,19%).

PX (předchozí den)



USA

Širokový akciový index S&P 500 včera v průběhu dne vytvořil nový intradenní rekord. Dnes končil lehce v zelených číslech. Včera FED rozhodoval o sazbách (ponechal je beze změny), dnes byly významnou událostí tradiční data z trhu práce (nepřinesly žádné zásadní překvapení). Hlavním hybatelem trhu byla tedy záplava korporátních kvartálních výsledků. Zmiňme alespoň ty nejzajímavější. Před otevřením trhu reportoval například restaurační řetězec Yum! Brands, který potěšil a i zvýšil výhled a roste přes 6%. Svě hospodaření představil i oděvní Ralph Lauren (RL +3,86%) nebo zdravotnická Cigna Corp. (CI +0,65%). Softwareová firma ANSYS díky skvělým výsledkům roste v indexu S&P nejvíce. Pozadu nezůstává ani retailový hráč L Brands, který výsledky ještě neměl, ale naznačil velmi dobré zisky z tzv. ecommerce tržeb. Na opačném pólu jsou například akcie dalšího softwareového hráče Symantec, který snížil výhled tržeb na další kvartály. Velmi tragicky výsledky své firmy berou akcionáři marketingového a produkčního koncernu Newell Brands. Akcie ztratily více než čtvrtinu své hodnoty

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Index výběrových německých akcií DAX dnes mírně ustoupil ze včerejších historických hodnot. Hvězdou a nejziskovějším titulem dne byly akcie Deutsche Bank, která posílila o více než 3% a výrazně se odlepila od hodnoty 14 eur až k 14,635 eur za akcii. Spolu s ní se dařilo i ostatním bankovním titulům jako třeba Commerzbank a Allianz (ALV +0,32%). Na opačné straně spektra jsou akcie výrobce elektrosoučástek Infineon Technologies, kde dochází k výběru zisků po včerejších růstech. Nedařilo se ani akciím zdravotnické společnosti Fresenius AG, která musí obhajovat akvizici americké firmy Akorn Inc. (AKRX +2,12%), hovořila o tom dnes v konferenčním hovoru. Mimo korporátních zpráv a výsledků byla reportována i makrodata. Index nákupních manažerů ani číslo o nových žádostech o podporu v nezaměstnanosti však významnější impulzy nepřinesly.

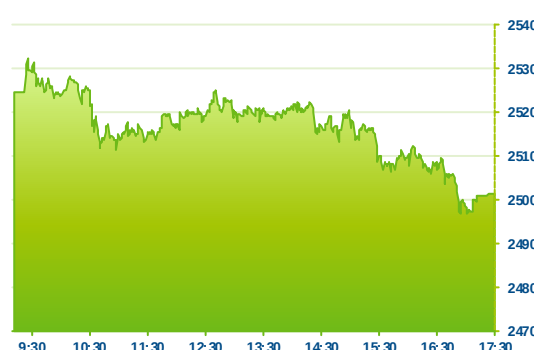
DAX (předchozí den)



Polsko

Polské akcie uzavřely dnešní obchodování s citelnými ztrátami. Index WIG30 oslabil o 0,8% na 2 879 bodů. Nedařilo se zejména maloobchodní Eurocash (EUR -4,0%), televizní Cyfrowy Polsat (CPS -3,1%) a energetickému Tauronu (TPE -2,8%). Rostl naopak vymahatel pohledávek Kruk (KRU +5,0%), uhelná JSW (JSW +2,1%) nebo ING Bank Śląski (ING +1,0%).

WIG 20 (předchozí den)



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).