

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 CPI (m-m) (říjen): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: -0,1 %
- 09:00 CPI (y-y) (říjen): očekávání trhu: 2,7 %, předchozí hodnota: 2,7 %

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (4. listopadu): očekávání trhu: 232 tis., předchozí hodnota: 229 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (28. října): očekávání trhu: 1885 tis., předchozí hodnota: 1884 tis.
- 15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (5. listopadu): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 51,7
- 16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (září - konečný): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (3. listopadu): očekávání trhu: 17, předchozí hodnota: 65

Akciový výhled

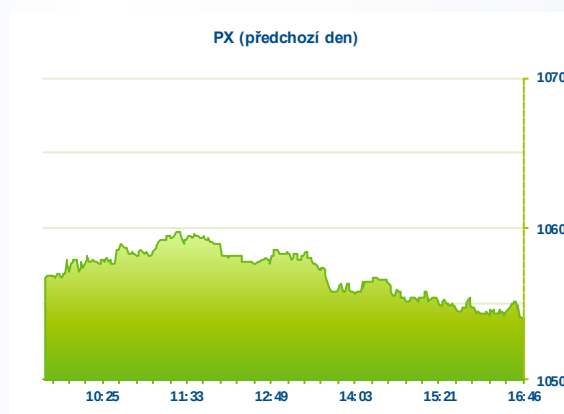
Zámořské indexy uzavřely včerejší seanci s mírnými zisky u denních maxim, poblíž historicky nejvyšších úrovní, nicméně volatilita na trzích zůstává v posledních dnech velmi nízká. Podobně i západoevropské trhy nepředvedou při openu výraznější pohyb a měly by dle futures otevírat mírně v kladném teritoriu – DAX +0,01%. Rovněž pražská burza se v tomto týdnu obchoduje ve velmi úzkém pásmu, které je indexem PX ohraničeno úrovněmi 1 050 – 1 060 bodů a dnes by se díky bankám měla posunout spíše k horní úrovni tohoto kanálu. Sledovanými tituly by měla být především Moneta Money Bank a částečně Fortuna poté, co obě společnosti ráno reportovaly výsledky za 3Q. Moneta Money Bank představila čísla, která na všech úrovních překonala odhady analytiků, a zároveň zvýšila celoroční výhled, reakce akcí by tak měla být pozitivní. Rovněž Fortuna představila slušný report, nicméně úrovně okolo 150 Kč se jeví pro titul jako silná rezistence. Čez po úterních mírně slabších číslech a odstávce bloku v jaderné elektrárně Dukovany dvakrát ztrácel, nicméně bezpečně se drží v novém obchodním pásmu 460-490 Kč. Erste Bank by měla těžit ze závěrečného růstu na primárním trhu ve Vídni, v přepočtu až k 935 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6335,5	-0,09			
DJIA	23481	-0,04			
S&P 500	2588,5	-0,10			
DAX	13395	0,05			
Euro Stoxx 50	3653	0,14			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22868,71	-0,20	4,10	14,59	33,44
Shanghai Composite	3427,79	0,36	0,58	4,07	8,50
Hang Seng	29149,78	0,84	1,10	3,78	26,18
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6789,12	0,32	1,08	6,57	30,72
S&P 500	2594,38	0,14	0,58	4,83	21,26
Dow Jones Ind. Avg.	23563,36	0,03	0,55	6,69	28,53
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1611	0,16	-0,39	-1,35	6,44
EUR/CZK	25,583	0,02	0,04	-0,91	-11,02
USD/CZK	22,029	-0,11	-0,38	-2,27	-5,28
USD/JPY	113,51	-0,31	-0,49	3,96	7,45
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1284,6	0,07	0,51	-0,04	0,87
Ropa	57,09	0,07	4,24	17,11	24,27

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

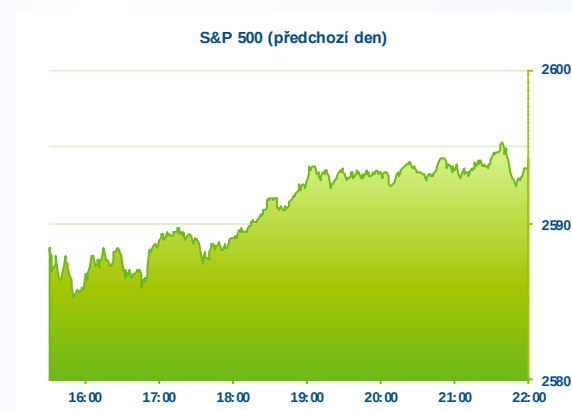
Česká republika

Po dvou ziskových seancích pražská burza klesla a měřeno indexem PX odepsala -0,16% na 1 054 bodů. Čez rozšířil včerejší ztráty o dalších -0,82% na 473 Kč, když společnost v úterním reportu mírně zaostala na všech položkách a dále se pozdě večer objevila zpráva o neplánované odstávce bloku v jaderné elektrárně Dukovany. Mírně v záporném teritoriu zakončila Erste Bank (925 Kč -0,06%) a Komerční banka (926 Kč -0,17%). Naopak Moneta Money Bank před zítřejším výsledkovým reportem posílila o +0,79% se závěrem těsně pod 77 Kč, při nejvyšším denním objemu 227 mil. Kč. Hospodaření zítřa představí i Fortuna a dnes si polepšila o +0,88% na 148 Kč. Včerejší povýsledkový zisk navýšila Kofola o +0,63% na 413 Kč. Nedařilo se akciím Cme (-0,60%), dále pak O2 (262 Kč -0,23%) a Unipetrolu (-0,29%).



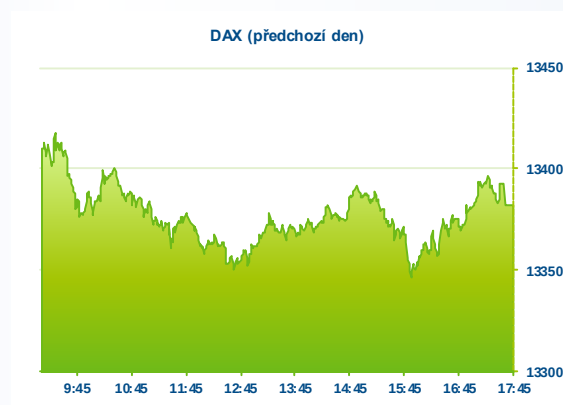
USA

Americké akciové trhy ve středěční seanci mírně posilovaly, ale pohybovaly se vesměs v kladném poli. Index Dow Jones uzavřel silnější 0,02% a širší S&P 500 uzavřel také výš o 0,12%. Obchodování probíhalo bez větších změn, ale velice výrazným tématem se opět stala daňová reforma, jejíž úvodní návrh je nyní předmětem dalších úprav ve sněmovně reprezentantů. Finální návrh by měl senát schvalovat do konce týdne a podle plánu by to mělo být nejpozději do Dne díkuvzdání tedy 23.11. Právce navrhuje snížit sazbu daně z příjmů právnických osob z 35% na 20% a také chce zrušit některé daňové úlevy pro firmy a jednotlivce. Za zmínku stojí také informace, že prezident Spojených států Donald Trump je přesně rok ve své funkci od jeho řádného jmenování.



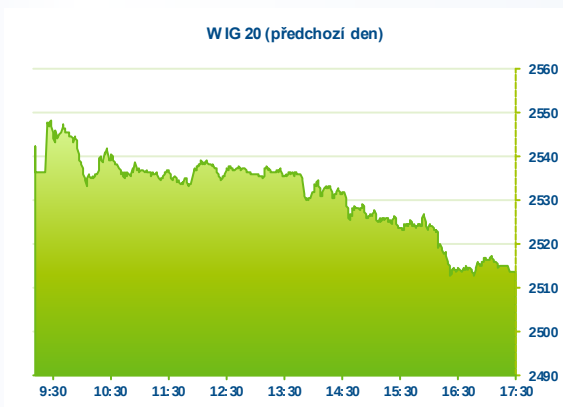
Německo

Německý DAX uzavřel střeďeční seanci v nepatrně kladných hodnotách, když posílil o 0,1 %. Po výsledcích výrazně rostly akcie společnosti Heidelberg (HEI; +6,6 %). Společnost vykázala celkové tržby i zisk EBITDA v souladu s tržními odhady. Tržby ve výši 4,6 miliard eur byly podpořeny akvizicí Italcementi. Firma potvrdila výhled pro fiskální rok. Po výsledcích rostla také energetická společnost E.ON (EOAN; +1,33 %), která je po dnešních výsledcích na cestě k naplnění svého výhledu pro fiskální rok. Firma reportovala dvouciferný růst zisku EBIT (+13 %), zisk EBITDA pak dosáhl výše 825 milionů eur při očekávání 796,4 milionů eur. Celkové tržby překonaly konsensus trhu taktéž celkem výrazně.



Polsko

Polské akcie během dnešního obchodování korigovaly včerejší zisky. Index WIG30 oslabil o 0,8% na 2 903 bodů. V porovnání s ostatními evropskými burzovními indexy patří mezi nejztrátovější. Nedařilo se zejména energetickým společnostem (PGE -5,3%, ENA -4,0%, TPE -3,3%) a mBank (MBK -2,8%). Znovu naopak rostla chemička Grupa Azoty (ATT +1,6%), obuvnická CCC (CCC +0,8%) nebo herní CD Projekt (CDR +1,4%).



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 probíhajícím 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).