

Očekávané události

Německo:

09:55 **Změna počtu nezaměstnaných** (říjen): očekávání trhu: -12 tis., předchozí hodnota: -23 tis.
 14:00 **CPI** (m-m) (říjen - předběžný): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,4 %
 14:00 **CPI** (y-y) (říjen - předběžný): očekávání trhu: 2,4 %, předchozí hodnota: 2,3 %

EMU:

11:00 **Důvěra v průmyslu** (říjen): očekávání trhu: 43346, předchozí hodnota: 43285
 11:00 **Důvěra ve službách** (říjen): očekávání trhu: 14,0, předchozí hodnota: 43265
 11:00 **HDP** (sezónně očištěno) (q-q) (3Q - první, předběžný): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,4 %
 11:00 **HDP** (y-y) (sezónně očištěno) (3Q - první, předběžný): očekávání trhu: 1,8 %, předchozí hodnota: 2,1 %
 11:00 **Spotřebitelská důvěra** (říjen - konečný): očekávání trhu: -2,7, předchozí hodnota: -2,7

USA:

15:00 **Spotřebitelská důvěra** (říjen): očekávání trhu: 136,0, předchozí hodnota: 138,4

Akciový výhled

Wall Street sice včera uzavírala na nejnižších úrovních od května letošního roku, sledovaný index SP500 se dokonce při denních minimech přiblížil hladině 2600 bodů, ale zlepšený závěr a především futures indikující dnes růst +0,6%, „zabezpečí“ klidné a růstové otevření v Evropě. Evropské indexy si v pondělí vedly velmi dobře, i když v závěru část zisků ztratily, zdá se, že obchodní dno již může být za námi. Dnes v úvodu se obchodování vrátí na dosah včerejších maxim. Pražská burza uzavírala díky lepšímu sentimentu u denních maxim již včera, index PX přidal +2,3% na 1055 bodů. Pro zajímavost to byl největší denní růst od léta r. 2016. Bohužel však máme na kontě předchozí propady, takže domácí burza letos ztrácí. Pro zlepšení tohoto stavu by z technického pohledu musel index PX udržet úroveň nad 1060 body a v dalších dnech na náznak zlepšení navázat. Jinak bychom nyní čekali slušné výkony od bank, sektor v zahraničí si začíná vést lépe. Mediální CETV včera v zámoří dále mírně ztratila (cca 74 Kč).

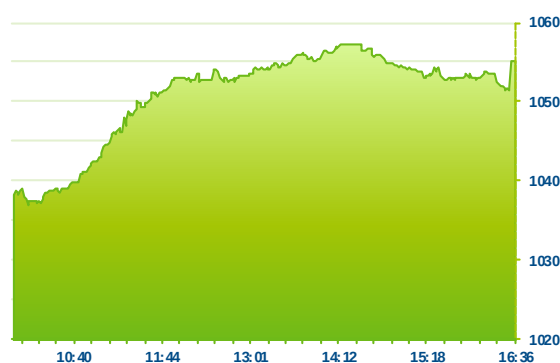
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6787	0,75			
DJIA	24557	0,52			
S&P 500	2661	0,66			
DAX	11409	0,68			
Euro Stoxx 50	3161	0,44			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21457,29	1,45	-6,48	-6,88	-3,90
Shanghai Composite	2568,05	1,02	-4,25	-11,54	-25,60
Hang Seng	24649,22	-0,66	-5,13	-13,86	-12,75
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7050,29	-1,63	-5,60	-8,88	5,21
S&P 500	2641,25	-0,66	-4,16	-6,30	2,33
Dow Jones Ind. Avg.	24442,92	-0,99	-3,45	-3,96	4,30
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1367	-0,04	-0,90	-2,78	-2,43
EUR/CZK	25,891	0,08	1,38	4,12	3,42
USD/CZK	22,778	0,14	0,45	1,29	0,93
USD/JPY	112,78	0,37	0,31	0,82	-0,34
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1226,9	-0,06	-0,58	0,04	-3,98
Ropa	67,27	0,09	0,89	-0,62	23,62

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

Česká republika

Pražská burza smazala páteční pokles, když index PX posílil o 2,29 % na 1055,25 bodů a připsal si letošní nejsilnější seanci. Pozitivní vývoj následoval se zlepšeným sentimentem v Evropě, který byl ovlivněn poklesem výnosů italských dluhopisů (agentura S&P ponechala rating, pouze snížila výhled) a vzpruhou automobilového sektoru po zprávě o chystaném snížení daní na nákup automobilů v Číně. Růst šel napříč domácím trhem a v kladných hodnotách končily všechny hlavní tituly. Růst přes 3 % a návrat nad 540 Kč si připsaly akcie ČEZu. Ministryně Nováková se vyjádřila, že by mohlo dojít k rozhodnutí o prodloužení živostnosti Dukovan, což je pozitivní zpráva. Z finančních titulů si nejvýraznější růsty připsala pojišťovna VIG (+3,47 %) a Moneta Money bank (+2,85 %). Zpět nad 900 Kč se vrátila Erste Group a titul posílil o 2 %. Růst o 1,46 % si připsaly akcie Komerční banky. Po uzavření trhu přišla informace o personálních změnách v představenstvu a dozorčí raně společnosti kofola. Titul končil obchodování na 291 Kč se ziskem 1,04 %. Celkový objem obchodů dnes dosáhl podprůměrných 450 mil. Kč, největší objem byl na ČEZu a Komerční bance.

PX (předchozí den)



Německo

Německý index DAX podobně jako většina evropských trhů vstoupil do nového týdne pozitivně růstem o 1,29 % na 11345,37 bodů. Nejvíce se dařilo spotřebitelskému sektoru a sektoru zdravotnictví. Německé automobilky a další průmyslové podniky, jejichž podnikání bezprostředně na automobilovém sektoru závisí, se dnes dočkaly podpory ze strany Číny, která oznámila, že ve snaze stimulovat automobilový trh sníží daňovou sazbu na automobily. Nejsvižnější růst zaznamenala společnost Infineon Technologies (IFX; +6,1 %) a Continental (CON; +5,8 %). Zpracovatel polymerů Covestro (1COV; +4,7 %) dnes oznámil investici do chemické jednotky v hodnotě 300 mil. EUR.

DAX (předchozí den)



USA

Sice to většinu dne vypadalo, že se americkým trhům podaří překročit svůj stín z minulého týdne, ale v poslední dvouhodinovce se ukázala skutečná slabost a po oznámení, že se Trumpova administrativa připravuje na variantu neúspěšných jednání s Čínou a uvalení cel na většinu zbývajících zboží, se trhy volným pádem propadly do hlubokých záporů. Na chvíli to dokonce vypadalo na skutečný propadák, vždyť index Nasdaq odepisoval až 3,5%. Nakonec došlo přeci jen k jistému sebrání rozumu do hrsti a indexy sice končí v záporu, ale ne tak hrozném. Nejvíce to odnesly sektory, kde může ruka Trumpova udeřit nejbolestněji, tedy technologické tituly, energetika a průmyslové podniky. Vše obory, kde je silná navázanost na mezinárodní obchod. Naopak své zisky si udržel sektor realit, dobře se vedlo i bankám. Index volatility VIX opět povyrostl až na hranici 26 a dnes posílil o 7%. Odpolední události zcela zastínily obří akvizici Red Hat ze stran IBM v objemu 33 miliard dolarů, což považujeme za nejzajímavější korporátní zprávu dne.

S&P 500 (předchozí den)



Změna 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 k 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 k 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEC).