

Očekávané události

Německo

09:55 Index nákupních manažerů Markit/BME (říjen - konečný): očekávání trhu: 52,3, předchozí hodnota: 52,3

Eurozóna

10:00 Index nákupních manažerů Markit (říjen - konečný): očekávání trhu: 52,1, předchozí hodnota: 52,1

USA

13:30 Obchodní bilance (září): očekávání trhu: -\$53,6 mld., předchozí hodnota: -\$53,2 mld.

13:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (říjen): očekávání trhu: 200 tis., předchozí hodnota: 134 tis.

13:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (říjen): očekávání trhu: 195 tis., předchozí hodnota: 121 tis.

13:30 Změna pracovních míst ve výrobním sektoru (říjen): očekávání trhu: 16 tis., předchozí hodnota: 18 tis.

13:30 Míra nezaměstnanosti (říjen): očekávání trhu: 3,7 %, předchozí hodnota: 3,7 %

13:30 Průměrná hodinová mzda (m-m) (říjen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,3 %

13:30 Průměrná hodinová mzda (y-y) (říjen): očekávání trhu: 3,1 %, předchozí hodnota: 2,8 %

15:00 Průmyslové objednávky (září): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 2,3 %

15:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (září - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,8 %

15:00 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (září - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,1 %

Akciový výhled

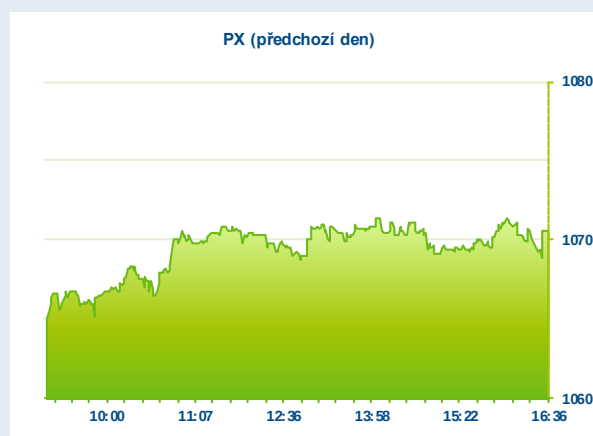
Jeden týden a jaký rozdíl v sentimentu mezi investory může být... Zatímco minulý pátek trhy prohlubovaly nová letošní minima, tento týden absolvovaly sérii růstů a navíc futures dnes indikují při otevření další posílení (např. DAX +1,5%). Z prohlášení amerického prezidenta D.Trumpa je patrné, že ledy mezi vztahy USA vs. Čína tají, americký prezident má zájem na podepsání dohody o clech. Z technického pohledu nyní americký index SP500 bude „bojovat“ o návrat nad sledovaný 200 denní klouzavý průměr (2765 bodů). Pražská burza dnes poroste v čele s akcemi Erste, jež reportovala solidní čísla za 3Q. Banka potěšila čistým ziskem (454 mil. Euro) a úrokovým výnosem (3,37 mld. EUR). A podle očekávání rovněž zvedla prognózu růstu příjmů a zisku. V kladných číslech by se mohly obchodovat i další tituly.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7118	0,57			
DJIA	25557	0,92			
S&P 500	2761,75	0,87			
DAX	11615	1,62			
Euro Stoxx 50	3240	1,60			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22243,66	2,56	1,97	-4,66	-3,27
Shanghai Composite	2676,48	2,70	0,09	-7,73	-23,25
Hang Seng	26361,37	3,72	1,69	-10,32	-11,11
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7434,06	1,75	1,58	-3,55	10,68
S&P 500	2740,37	1,06	1,29	-2,59	6,24
Dow Jones Ind. Avg.	25380,74	1,06	1,59	0,19	8,30
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1432	0,22	0,29	-1,15	-1,90
EUR/CZK	25,826	0,00	-0,15	2,09	2,57
USD/CZK	22,587	-0,24	0,10	0,88	0,58
USD/JPY	112,95	0,22	0,97	1,56	-0,96
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1234,4	-0,34	0,16	1,52	-3,42
Ropa	63,58	-0,36	-6,29	-5,73	15,92

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

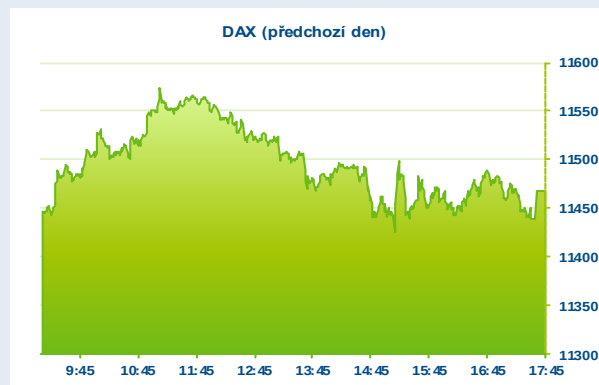
Česká republika

Pražská burza dnes navýšila včerejší silné zisky, když nálada na globálních akciových trzích zůstala mírně pozitivní. Index PX si nakonec polepšil o 0,37% na 1 070 bodů. Tahounem růstu se dnes stala Moneta Money Bank, která při nejvyšším denním objemu 215 mil. Kč posílila o 3,29% se závěrem nad 78 Kč a Avast se ziskem +3,68% s oceněním nad 84 Kč. Nicméně pomohl i slušný posun nahoru u akcií O2 a to o 2,07% na 246 Kč. Dařilo se taktéž Komerční bance (875 Kč +0,57%) a tabákové společnosti Philip Morris (14 500 Kč +0,69%). Naopak rakouské finanční emise částečně korigovaly střední zisky a klesly k včerejším závěrům na primárním trhu ve Vídni, kde se dnes z důvodu svátku neobchodovalo. Erste Bank uzavřela slabší o -1,48% na 934 Kč a Vig si pohoršil o -1,14% na 607 Kč. Pokles cen el. energie a emisních povolenek se projevil mírným oslabením Čezu o -0,28% na 543 Kč. V záporném teritoriu zakončilo rovněž Cme (-0,65%) s kurzem 77 Kč.



Německo

Německé akcie na konci čtvrtletní seance mírně rostou. Největším tahounem je sektor zdravotní péče (+1,57 %) a průmyslový sektor (+0,59 %). Naopak nejvíce klesá sektor základních materiálů (-0,32 %) a sektor komunikačních služeb (-0,31 %). Nejvíce po čtvrtletní seanci vzrostly akcie společnosti Lufthansa (LHA; +7,3 %). Jedním z důvodů může být to, že management společnosti očekává stabilizaci výnosů firmy v Evropě v následujících kvartálech. Infineon Technologies (IFX; +3,5 %) ve čtvrtlet také posiluje. Jedním z důvodů může být například vývoj Stoxx tech indexu. Poslední růst, který přesahuje tři procenta je u společnosti Deutsche Bank (DBK; +3,5 %). Finanční ředitel společnosti JPMorgan Chase Doug Braunstein se pozitivně vyjádřil ke Christianu Sewingovi jako CEO společnosti a řekl, že dle jeho názoru on bude funkci vykonávat úspěšně. Další pozitivní zprávou k Deutsche Bank je koupě části jejich akcií investiční společností Hudson Executive nebo například revidovaný plán financování společnosti, který by měl odrážet silnou pozici v oblasti likvidity a aktivitu snižování zadluženosti. Poklesy jsou dnes znatelné například u firem Adidas (ADS; -1,9 %) či Wirecard AG (WDI; -1,9 %).



USA

Ve čtvrtek americké akciové trhy pokračovaly v růstu a index Dow Jones posílil o 1,05% a širší S&P 500 uzavřel silnější o 1,06%. Spojené státy se připravují na příští úterý, kdy je čekají řádné a plánované volby do Kongresu. V případě voleb do Kongresu se v USA nehraje o nic jiného, než o to, zda se demokratům podaří dostat alespoň jednu z komor Kongresu, což by jim dávalo možnost blokovat po zbytek volebního období veškerou legislativu prezidenta Donalda Trumpa. Dnes se nedařilo dolaru, který na páru s eurem silně ztrácel necelých 0,9% a dostal se k úrovni 1,1409 USD/EUR. Euro proti dolaru tak umazalo ztráty z předchozích dní a pomáhá k tomu růst výnosů a také zprávy o Británii, která je podle analytiků již blízko dohodě s EU o trhu finančních služeb a to je podle Londýna stěžejní věc pro řízený odchod z EU. Trhy také vnímají skutečnost, že americká administrativa Donalda Trumpa se připravuje na prosincové vyhlášení nových cel na zbývající čínské importy a to v případě, že selže jednání o zmírnění nastupujících obchodních válek mezi Donaldem Trumpem a jeho čínským protějškem XI Jinpingem. Trhy dnes posilovaly a těžily z informace, že Donald Trump měl telefonický rozhovor s protějškem XI Jinpingem, který vyzněl pozitivně a trhy ho vnímají, jako možnost zlepšení obchodních vztahů mezi USA a Čínou. S částečným uklidněním na kapitálových trzích se dostavila stabilizace v ropném sektoru. Ceny černého zlata ustoupily ze svých říjnových maxim a ropa ztratila celkově 12%. Ceny ropy se tak po úterním sestupu stabilizovaly na dvouměsíční minima. Další pokles podpořila také zpráva EIA, podle které se zásoby ropy v USA v minulém týdnu sice zvýšily o 3,2 mil. barelů, ale méně než analytici předpokládali. Podle analytiků celková zpráva EIA ukazuje na to, že těžba ropy v USA tak výšplhala v srpnu na nový rekord 11,348 mil. barelů denně. Ceny ropy ještě tlačí dolů obavy, že spor mezi Spojenými státy a Čínou budou mít negativní dopad na světovou ekonomiku i na poptávku po pohonných hmotách. Cena lehké ropy WTI dnes poměrně citelně ztrácela o více než 2,7% a dostává se k úrovni 63,6 USD/barel. Se stabilizací ceny černého zlata se dařilo akciím v těžbařském sektoru o více než 5,4% posílily akcie těžaře ropy a mědi Freeport Mc Moran (FCX) a také akcie společnosti Transocean (RIG), která těží ropu především z věží v oceánu ze začátku obchodování posilovaly o více než 1,4%, ale seanci uzavřely se ztrátou 0,3% v reakci na hlubší propad ceny WTI. Podobně si vedly akcie Marathonu, jež přidávaly ze začátku také více než 1%, s klesající WTI akcie Marathon Oil Corp. (MRO) oslabily o necelých 2%. Naopak po předchozím pozitivním reportu za 3Q dnes korigovaly akcie britské BP (BP), které tak ztratily celé 1,8% a také akcie těžaře ropy a plynu Cabot Oil & Gas Corp. (COG), dnes korigovaly o necelých kladných 0,2%. Za zmínku stály také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), které obchodovaly ze začátku v kladných, ale nakonec seanci uzavřely v zeleném o necelých 0,8% a také jeho konkurent Halliburton (HAL) obchoduje v kladných, ale na konci zavřel s mírným ziskem 0,3%. S rostoucí obavou investorů a možného strachu o další vývoj na kapitálových trzích těžil žlutý kov, který dnes přidal více než 1,5% a zlato se tak dostalo k úrovni 1233 USD/Troy. unci. Zlatu také dnes pomohl velmi výrazně oslabující dolar na páru s eurem. Z výše zmíněných důvodů se dařilo akciím těžařů zlata a tak akcie největší kanadské společnosti Barrick Gold Corp. (ABX) rostly o více než 6,4% a akcie britské společnosti Randgold Resources (GOLD) přidaly též více než 6,2%. V předchozím došlo ke spojení Barrick Gold s londýnským těžařem Randgold Resources a to může podle názoru analytiků vést k prodeji aktiv v celkové výši 5 mld. USD z dolů v Zambii až po Tanzánii. Randgold Resources také informoval, že navýšuje dividendu před plánovanou fúzí s kanadským Barrick Gold a na akcii plánuje vyplatit 2,69 USD proti dřívějším 2 USD. Více než 5,4% posílily také akcie konkurenčního těžaře Eldorado Gold Corp. (EGO). Za zmínku stály také akcie těžařská společnost BHP Billiton (BHP), která chce svým akcionářům vrátit finance prostřednictvím kombinace mimotržního odkupu akcií a zvláštní dividendy. Program začne odkupem akcií za 5,2 mld. USD s možným diskontem až k výnosu 14%. Dividenda by podle programu měla být splatná v lednu tohoto roku. Akcie v reakci zpevnily o necelých 5%.



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 předchozí den v 7:10. Změna kursu čínského Shanghai Composite se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 08:00. Změna kursu hongkongského Hang Sengu 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 k 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).