

Očekávané události

Německo

- 09:55 Index nákupních manažerů ve službách Markit (říjen - konečný): očekávání trhu: 53,6, předchozí hodnota: 53,6
- 09:55 Složený index nákupních manažerů Markit/BME (říjen - konečný): očekávání trhu: 52,7, předchozí hodnota: 52,7

Česká republika

- 09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (září): očekávání trhu: 13,0 mld., předchozí hodnota: 2,3 mld.
- 09:00 Stavební výroba (y-y) (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 11,9 %
- 09:00 Průmyslová výroba (y-y) (září): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: 1,9 %

Eurozóna

- 11:00 PPI (m-m) (září): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 11:00 PPI (y-y) (září): očekávání trhu: 4,3 %, předchozí hodnota: 4,2 %

Akciový výhled

Tento týden se zatím akciové trhy vyvíjejí klidněji. Evropa v pondělí nakonec většinou mírně klesla, což po růstech z týdne minulého nemusí být nutně negativní. Wall Street se včera nakonec podařilo růst a futures indikují dnes pro Evropu mírně růstové otevření. Aktivita celkově však zřejmě nebude výrazná, investoři se budou spíše soustředit na druhou polovinu týdne, kdy budou např. známy výsledky amerických voleb. Praha začala tento týden na růstové notě, index PX posílil na 1072 bodů (+0,4%). Nyní bychom sledovali technicky rezistentní úroveň poblíž 1080 bodů. Investoři se již budou soustředit na blížící se výsledky hospodaření firem, zítra zveřejňuje Moneta, ve čtvrtek potom ČEZ a Komerční banka. Z pohledu předchozích poklesů se zatím nedokázala zvednout zpět Komerční banka, jejíž akcie se obchodují u 870 Kč. Akcie ČEZ se v pondělí přehouply zpět přes 550 Kč, kde by se měly obchodovat i dnes.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6953,75	0,06			
DJIA	25487	0,18			
S&P 500	2743	0,13			
DAX	11534	0,41			
Euro Stoxx 50	3219	0,31			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22147,75	1,14	3,54	-2,78	-2,84
Shanghai Composite	2659,36	-0,23	4,85	-2,74	-20,95
Hang Seng	26133,56	0,77	4,92	-6,29	-9,33
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7328,85	-0,38	3,95	-6,18	8,34
S&P 500	2738,31	0,56	3,67	-3,59	5,81
Dow Jones Ind. Avg.	25461,70	0,76	4,17	0,00	8,17
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1412	0,05	0,59	-1,60	-1,71
EUR/CZK	25,801	0,01	-0,96	2,42	2,63
USD/CZK	22,592	-0,09	-0,36	0,83	0,95
USD/JPY	113,34	0,14	0,23	1,77	-0,30
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1232,5	0,02	0,59	1,76	-3,83
Ropa	62,97	-0,38	-5,07	-7,87	9,35

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

Česká republika

Globální akciové trhy postrádají v úvodu nového týdne jasný směr dalšího vývoje, když investoři vyčkávají před úterními volbami do amerického kongresu. Pražská burza měřeno indexem PX si polepšila o +0,44% na hodnotu 1 072 poté, co Erste Bank částečně korigovala páteční povýsledkový pokles. Rakouská bankovní emise se nakonec zvedla o 1,39% na 917 Kč. Mírně v kladném teritoriu zakončily i ostatní finanční tituly. Moneta Money Bank před středními výsledky přidala 0,25%. Komerční banka posílila o 0,40% na 873 Kč při nejvyšším denním objemu 106 mil. Kč a Vig stoupl o 0,16% na 614 Kč. Dařilo se rovněž Čezu, který se zvedl o 0,91% na 554 Kč. Naopak Avast po předchozích růstech oslabil o -1,16% k hladině 85 Kč. V záporu končil i Pegas (-0,89%) a Kofola (-0,34%).

PX (předchozí den)



Německo

Nahoru v pondělí index tahal především sektor komunikačních služeb (+0,56 %), dále pak také sektor zdravotní péče (+0,11 %) či sektor materiálů (+0,1 %). Naopak směrem dolů se dnes ubíral spotřební sektor (-0,48 %), průmysl (-0,19 %) nebo finance (-0,15 %). Růst akcií v rámci indexu v pondělí nezahrnoval zvláště výrazné změny. S růstem 1,7 % dnes končí společnost Linde PLC (LIN). Na úrovni 1 % a více dnes uzavírá také firma E.ON (EOAN; +1,2 %) či Fresenius Medical Care (FME; +1,0 %). Infineon Technologies (IFX) dnes ztratila 3,9 %. O 2,8 % během obchodování oslabily také akcie firmy Continental (CON). Jedním z důvodů může být například nízká hladina vody na řece Rýn, která by potenciálně mohla ovlivnit produkci společnosti ve čtvrtém kvartálu. Významněji během prvního dne v týdnu klesla také například společnost Covestro (ICOV; -2,5 %).

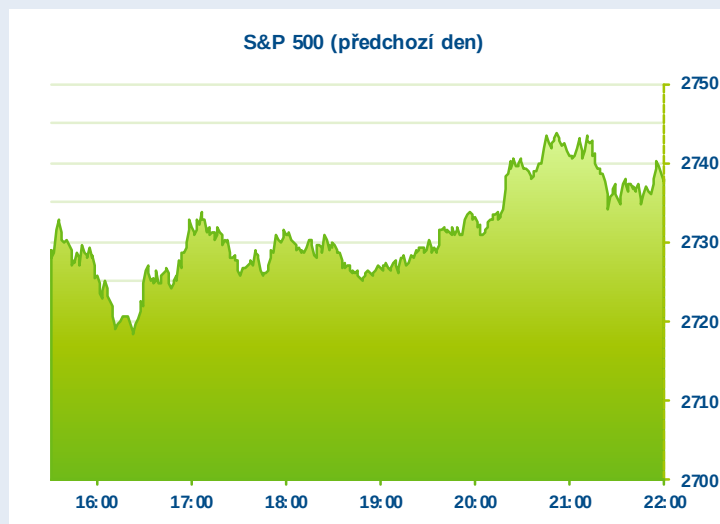
DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy aktuálně vykázaly smíšenou bilanci, když v zeleném figuroval tradiční index Dow Jones (+0,76%) i širší index S&P500 (+0,56%). Naopak ztráty vykázaly technologie, když referenční index Nasdaq odepsal 0,38%, tlačení dolů technologickými giganty: Apple (AAPL -2,8%), Amazon (AMZN -2,3%) a nadále tak testují důvěru investorů po nedávných nepřesvědčivých výsledcích. Tržní hodnota obou společností se vrátila pod psychologickou metu 1 bilion USD. Applu současně nesvědčila zpráva o nižších než očekávaných prodejích „budgetového“ telefonu XR, vedoucí k rušení dodatečné výroby dané řady. Z „klubu FAANG“ se nedařilo ani dalším entitám – ve ztrátách uzavřel i Facebook (FB), Alibaba (BABA) či Alphabet (GOOG, GOOGL). Právě informační technologie a komunikační služby stály v popředí sektorových poklesů v rámci S&P500. Naopak slušný růst vykázaly reality (+1,7%). Tento týden bude bohatý na události a lze tak očekávat i pokračující zvýšenou volatilitu. Index „strachu“ VIX se vrátil na hladinu 20 bodů a pravděpodobně bude okolo této hodnoty oscilovat i v dalších dnech. Zítra budou sledovány volby do Kongresu, které budou do jisté míry považované i jako pomyslné vysvědčení o dosavadní práci prezidenta Trumpa. Ve čtvrtek bude znám výstup z měnového zasedání Fedu. Přestože se tentokrát neočekává zvýšení úrokových sazeb, investoři budou sledovat doprovodný report indikující další směřování tamní měnové politiky. S ohledem na blížící se setkání čelních představitelů zemí G20 (30.11. – 1.12.), lze současně očekávat další prohlášení i nepotvrzené spekulace na téma progresu v oblasti obchodní války USA vs. Čína.

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 (SEČ).