

Očekávané události

Česká republika:

10:00 Devizové rezervy (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$144,1 mld.

Eurozóna:

11:00 Maloobchodní tržby (m-m) (září): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: -0,2 %

11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (září): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 1,8 %

USA:

13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (2. listopadu): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,5 %

Akciový výhled

Obchodování v tomto týdnu v Evropě by se zatím dalo označit za neslané a nemastné. Indexy v pondělí ani v úterý nedokázaly posílit. Futures pro střední otevření však naznačují lehce růstové otevření. Volby v USA zdá se dopadly bez většího překvapení, republikáni zřejmě přijdou o většinu ve Sněmovně reprezentantů. Pražská burza je na tom podobně jako okolní trhy, včera přišla o pondělí zisky. Index PX uzavíral na 1066 bodech (-0,6%), technická podpora by však měla být hodně blízko kolem 1060 bodů. Domácí trh by tedy mohl mít omezený potenciál směrem dolů a spíše by se mohl pokusit znovu růst. V úterý v závěru propadly akcie ČEZ (-1,5%) i Moneta (-1,7%) v závěrečné aukci. Posledně jmenovaná společnost dnes reportovala velmi solidní čísla za 3Q. Výsledky hospodaření Monety hodnotíme mírně pozitivně, banka vykazovala dobrou úvěrovou dynamiku, mírně překonala odhady na úrovni čistého zisku (1,849 mld. Kč) a zlepšila výhled hospodaření. Akcie by tedy mohly reagovat pozitivně. Překvapivý byl včera v závěru i pokles akcií ČEZ, ceny povolenek přestaly klesat a firma zítra může reportovat zajímavá čísla především ohledně předprodejů elektřiny na další roky. Akcie ČEZU by měly také růst.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7033	0,24			
DJIA	25669	0,11			
S&P 500	2762,75	0,14			
DAX	11512	0,23			
Euro Stoxx 50	3216	0,41			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22085,8	-0,28	3,22	-1,60	-1,78
Shanghai Composite	2641,34	-0,68	3,56	-1,69	-21,51
Hang Seng	26041,34	-0,30	5,28	-6,11	-8,66
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7375,96	0,64	2,99	-6,15	8,69
S&P 500	2755,45	0,63	2,71	-3,33	6,34
Dow Jones Ind. Avg.	25635,01	0,68	3,06	0,52	8,86
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1466	0,35	1,39	-1,23	-1,02
EUR/CZK	25,866	0,06	-1,56	2,32	2,31
USD/CZK	22,556	-0,27	-0,27	1,06	1,24
USD/JPY	113,04	-0,34	0,10	1,87	-0,84
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1231,3	0,41	1,34	1,41	-3,49
Ropa	61,96	-0,61	-5,29	-6,45	7,92

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

Česká republika

Západoevropské akcie v dnešní seanci navázaly na včerejší nevýrazný vývoj, když dnešní volby v USA mohou udat další směr na globálních trzích. Pražská burza redukovala pondělní přírůstek především kvůli silnému prodejnímu tlaku v závěrečné aukci a měřeno indexem PX odepsala -0,59% na 1 066 bodů. Před zítřejšími výsledky se nedařilo akciím Moneta Money Bank, které odepsaly -1,72% a uzavřely u 77 Kč. Kromě kvartálních čísel se však budou sledovat především komentáře ohledně akvizice Air Bank. Největší objem protekl na Komerční bance a to 208 mil. Kč při oslabení kurzu o -0,86% na 866 Kč. Čez odepsal -1,53% na 545 Kč, když prodejní objednávka dorazila především v závěrečné aukci. Výsledky za 3Q bude elektrárenská společnost reportovat ve čtvrtek, přičemž se na úrovni provozního a čistého zisku očekává meziročně zlepšení. V záporném teritoriu se taktéž pohybovalo mediální Cme (76 Kč -1,17%) a akcie O2 (242 Kč -1,63%). Naopak ziskové hodnoty držel Avast (87 Kč +1,75%) a Vig (615 Kč +0,16%). Erste Bank stagnovala u 917 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Ve stínu probíhajících voleb v USA a oslabujícím akciovém trhu na Britských ostrovech z důvodu slábnoucí libry nakonec index DAX uzavřel mírně slabší. Nejziskovějším akciovým titulem byla Deutsche Post (DPW; +3,4 %), která dnes zveřejnila hospodářské výsledky za třetí kvartál, které byly po očistění o jednorázové restrukturalizační náklady a amortizaci relativně silné. Další růstovou akcií byla Wirecard (WDI; +2,4 %), která začala poskytovat své elektronické finanční služby nově v Austrálii a na Novém Zélandu. Nedařilo se naopak podnikům ze sektoru průmyslu a energií, jako jsou např. E.ON (EOAN; -1,8 %) a Covestro (1COV; -1,1 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy zaznamenaly více než 0,6% růst, nicméně při slabší obchodní aktivitě na pozadí probíhajících voleb do Kongresu, které do značné míry reprezentují náhled voličů na dosavadní politiku amerického prezidenta D. Trumpa. Po půlnoci našeho času by měly být známy první výsledky. Všechny sektory v rámci S&P500 posilovaly. Nejlépe si stály základní materiály (+1,5%) a průmyslové společnosti (+1,1%). Nejhorší výkonnost zaznamenaly energie, když ropa výrazně propadla (-1,4%) a posunula se k hladině 62 USD/b, tj. na nejnižší úroveň od letošního dubna. Nedařilo se ani zemnímu plynu, který oslabil bezmála o 1% na 3,533 USD/mmbtu. V červeném uzavřely i drahé kovy – stříbro ztratilo 0,7% s posunem na 14,53 USD/oz, zlato odepsalo 0,4% se závěrem na 1226,3 USD/oz. Mírné ztráty vykazaly též dluhopisy, registrující růst výnosů napříč splatnostmi. Mezi korporátními pohyby S&P500 byly k vidění zajímavé dvojciferné změny. Na růstové straně se dařilo farmaceutické spol. Mylan (MYL) posilující o 16% po výsledcích za 3. čtvrtletí, které nepotvrdily obavy investorů. I přes dnešní růst akcie v tomto roce ztratily přes 13% a výrazně tak zaostávají za vývojem trhu. O více než 13% pak posiloval výrobce antivirového softwaru Symantec (SYMC) po spekulacích o možném akvizičním zájmu ze strany private equity spol. Thoma Bravo, zaměřující se na investice v technologickém sektoru s výraznou akviziční aktivitou v poslední době (naposledy včerejší oznámení o převzetí softwarové spol. Veracode od Broadcomu). 10% ztrátu dnes naopak registroval poskytovatel služeb pro finanční sektor Broadridge Financial Solutions (BR), jehož kvartální report investory patrně nepřesvědčil.

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 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).