

Očekávané události

Německo:

- 10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (říjen): očekávání trhu: 94,5, předchozí hodnota: 94,6
- 10:00 Index IFO očekávání (říjen): očekávání trhu: 91,0, předchozí hodnota: 90,8
- 10:00 Index IFO hodnocení současných podmínek (říjen): očekávání trhu: 98,0, předchozí hodnota: 98,5

USA:

- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (říjen - konečný): očekávání trhu: 96,0, předchozí hodnota: 96,0

Akciový výhled

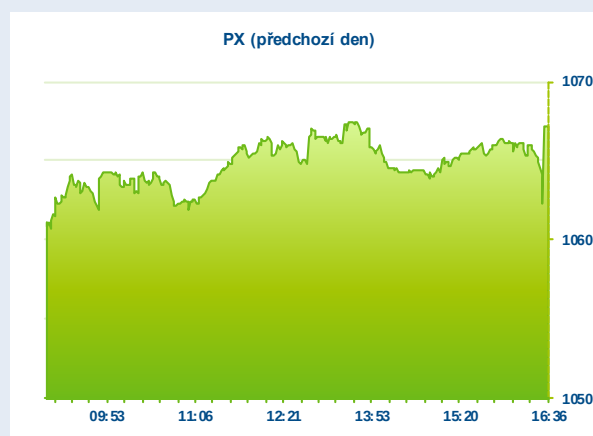
Futures naznačují závěrem týdne klidnější vývoj na akciových trzích, otevření na indexech by mělo být bez větších změn. Asie se po smíšených výsledcích amerických gigantů po zavření trhu (Amazon -6%, Intel +4%) obchodovala většinou nepatrně v kladných číslech (Japonsko +0,2%, Čína +0,1%). Investoři budou sledovat vývoj v obchodní válce, Čína nabídla USA nákup zemědělských produktů v hodnotě nejméně 20 mld. USD výměnou za nižší cla. Z Británie přišla zpráva, že premiér předloží návrh na uspořádání předčasných voleb 12. prosince. Z technického pohledu na sledovaném indexu SP500 nedošlo k žádnému pokroku, drží se nad 3000 body, ale nad maxima se mu nechce (včerejší závěr 3010 bodů, +0,2%). V Praze jsme byli svědky ojedinělé série, index dokázal růst 12x v řadě. To se naposledy stalo v roce 2004. Ještě před 14 dny byl domácí trh zřetelně technicky přeprodán, nyní se naopak po zmíněných růstech dostal do technicky překoupeného teritoria (RSI u 70). „Nejzdravější“ by nyní byla určitá forma konsolidace. To již několik dní naznačují domácí banky (KB, Moneta), Erste včera po růstu nad 830 Kč, nakonec uzavírala na 823 Kč. ČEZu se komplikuje prodej aktiv v Bulharsku, kde tamní antimonopolní úřad brání prodeji do rukou Eurohold. Akcie CETV uzavíraly v zámoří na 107,80 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7941	0,16			
DJIA	26784	0,01			
S&P 500	3007	0,09			
DAX	12867	-0,01			
Euro Stoxx 50	3611	0,00			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22799,81	0,22	1,24	4,80	2,98
Shanghai Composite	2955,18	0,48	-1,22	0,60	12,97
Hang Seng	26727,46	-0,26	-0,19	-6,05	6,13
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8185,80	0,81	0,35	-1,63	15,16
S&P 500	3010,29	0,19	0,41	-0,31	13,33
Dow Jones Ind. Avg.	26805,53	-0,11	-0,82	-1,70	9,04
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1105	0,01	-0,56	-0,17	-2,36
EUR/CZK	25,591	-0,01	0,49	0,30	1,38
USD/CZK	23,037	-0,09	-0,09	0,06	-1,02
USD/JPY	108,65	0,04	0,21	-0,01	-3,34
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1504,5	0,23	0,97	6,00	22,37
Ropa	56,08	-0,34	4,07	-0,48	-16,87

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

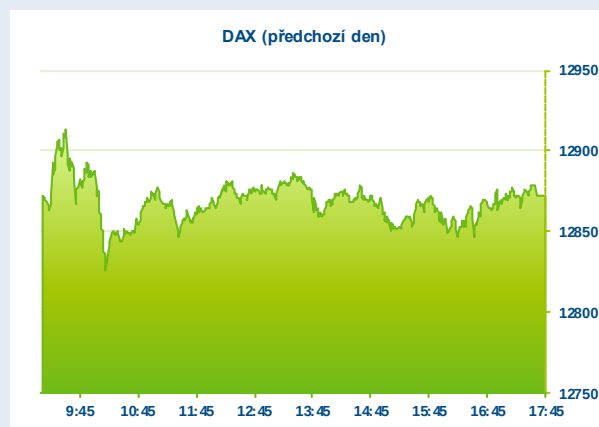
Česká republika

Pražská burza prodloužila počet ziskových seancí v řadě na dvanáct, což je jedna z nejdelších růstových sérií v historii, když rekord je třináct. Index PX nakonec přidal dalších 0,74% na 1 067 bodů a z lokálních minim tak již celkově posílil o 7%. Tahounem se stal Avast, který stoupl o 2,50% na 123 Kč a slušný přírůstek zaznamenala i pojišťovna Vig (620 Kč +1,64%). Dařilo se taktéž bankám. Moneta Money Bank posílila o 0,92% na 77 Kč, Komerční banka si polepšila o 0,50% na 801 Kč a Erste Bank při největším denním objemu 130 mil. Kč stoupla o mírných 0,07% na 823 Kč. Slušný posun nahoru registroval rovněž Čez (524 Kč +0,77%) a akcie O2 (216 Kč +0,93%). Naopak nedařilo se menším emisím, když Cme odevzdalo -1,62% na 109 Kč a Stock Spirits klesl o -1,60% pod 62 Kč.



Německo

Německý DAX ve čtvrtek posílil, když seanci uzavřel silnější o 0,57 %. Dařilo se společnosti Infineon (IFX; +4,2 %), jež tak více než umazal včerejší ztráty v návaznosti na report konkurenční společnosti Texas Instruments, která trhy nepotěšila zejména slabým výhledem. Infineon však dnes zveřejnil zprávu o tom, že výhled zmiňovaného konkurenta není podle něho příliš validní. Rostla také skupina Daimler (DAI; +3,3 %), která dnes zveřejnila kvartální čísla za třetí čtvrtletí fiskálního roku 2019. Společnost předčila konsensuální analytické odhady na všech klíčových úrovních, zároveň však upozornila na projektovaný nižší zisk v tomto roce z titulu vyšších předpokládaných nákladů na vyšetřování ohledně problémů s emisemi.



USA

Americké akciové trhy ve čtvrtěční seanci nepatrně korigovaly svůj předchozí růst a index Dow Jones dnes ztratil 0,04% a širší S&P 500 si polepšil o 0,19%. Indexy i přes své vysoké úrovně a strachu z recese se však obchodují v blízkosti historických maxim. Investoři jsou však velmi opatrní a jak v zámoří tak v EU čekají na rozhodnutí EU o kolik prodlouží Velké Británii termín pro odchod z EU. Toto rozhodnutí bychom se měli dozvědět v pátek. Primárně se nabízí otázka, zda ve Velké Británii proběhnou dříve předčasné volby a nebo nejdříve schválení současné dohody. Podle analytiků by bylo pozitivní, aby dohoda byla schválena co nejdříve, protože vyhlášení nových voleb by naopak na trhy přineslo zvýšenou volatilitu. Dolar na páru s eurem během dnešního dne oslaboval o 0,2% k úrovni 1,1150 USD/EUR a to poté co Draghi poukázal na nižší pravděpodobnost divokého brexitu. Během dne dolar ztrátu dohnal a na páru s eurem posílil o 0,2% a dostal se k úrovni 1,1104 USD/EUR. Za pozornost stála ropa, kde podle pravidelných týdenních statistik americké agentury EIA zásoby ropy v USA v uplynulém týdnu klesly o 0,4% resp. 1,7 mil. barelů na výsledných 433,2 mil. barelů. Lehká ropa WTI dnes přidala necelých 0,5% a dostala se k úrovni 56,2 USD/barel. Bohužel posilující dolar tlačil dnes dolů akcie těžařů v sektoru černého zlata. Dnes se nedařilo akciím společnosti Transocean (RIG), která těží ropy z věží v oceánu a její akcie si dnes odepsaly více než 5% a podobně si vedly akcie společnosti Apache Corporation (APA), které si odepsaly ze své tržní ceny více než 1,5% a také akcie těžařské společnosti Marathon Oil Corp. (MRO) dnes ztratily více než 0,8%, když během seance oslabovaly o více než 2%. Poklesem dnes prošly také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), které понížily o 1,3% a také jeho konkurent Halliburton (HAL) jeho akcie si odepsaly více než 1,8%. Dobře si dnes nevedly také akcie těžařů ropy a plynu Chesapeake Energy (CHK), které uzavřely seanci se ztrátou více než 1,7% a také akcie Cabot Oil & Gas Corp. (COG) dnes ztratily necelých 1,3%.

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 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 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).