

Očekávané události

Česká republika:

- 09:30 HSBC Index nákupních manažerů ve výrobě PMI (říjen): očekávání trhu: 45,0, předchozí hodnota: 44,9
- 14:00 Bilance státního rozpočtu (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: - 21,0 mld.

USA:

- 13:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (říjen): očekávání trhu: 85 tis., předchozí hodnota: 136 tis.
- 13:30 Míra nezaměstnanosti (říjen): očekávání trhu: 3,6 %, předchozí hodnota: 3,5 %
- 13:30 Průměrná hodinová mzda (y-y) (říjen): očekávání trhu: 3,0 %, předchozí hodnota: 2,9 %

Akciový výhled

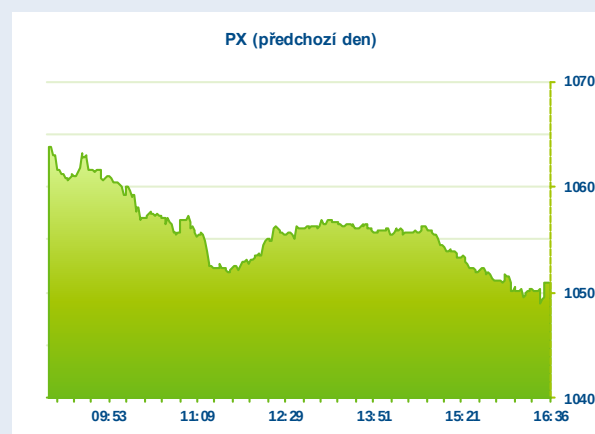
US indexy včera ustoupily z rekordních maxim, díky zlepšení v závěru seance se však nejednalo o výrazný pokles a širší S&P oslabil pouze o 0,34 %. Podobný pokles byl k vidění i v Evropě. Dnešní open by měl být v mírně optimističtějším duchu. Podporou budou čínská průmyslová data, která za říjen vykazala další zlepšení a utlumují obavy ohledně zpomalování globálního růstu. Nové objednávky rostly nejrychleji za posledních šest let. Čínské akcie posílily o více jak 1 %. Futures na německý DAX i US indexy jsou aktuálně v plusu o 0,2 %. Včerejší pokles na trzích nejvíce odnesly domácí akcie, když index PX oslabil o více jak 1 %. Ztrácely především bankovní tituly. S mírně zlepšeným sentimentem by se podpory mohlo dostat především Erste Group, která včera oslabila o 2,77 %. ČEZ se nadále drží u hranice 520 Kč, ať je nálada na trhu jaká chce a titul marně hledá impuls pro pohyb na vyšší úroveň, kde by rozhodně měl být. Výsledková sezona pokračovala reportem společnosti O2. Firma vykazovala dobrou ziskovost mírně nad odhady trhu a čísla by měla být pro titul podporou.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	8113	0,28			
DJIA	27031	0,18			
S&P 500	3042	0,21			
DAX	12916	0,17			
Euro Stoxx 50	3609	0,00			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22850,77	-0,33	0,78	6,53	4,59
Shanghai Composite	2958,20	0,99	-0,40	-0,12	12,54
Hang Seng	27050,05	0,53	0,41	-3,14	7,71
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8292,36	-0,14	1,30	1,43	13,50
S&P 500	3037,56	-0,30	0,91	1,92	12,02
Dow Jones Ind. Avg.	27046,23	-0,52	0,90	0,68	7,69
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,116	0,09	0,74	0,48	-2,17
EUR/CZK	25,502	0,01	-0,91	-1,40	0,91
USD/CZK	22,847	-0,15	-0,16	-0,95	-1,25
USD/JPY	107,96	-0,06	-0,63	1,29	-4,21
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1513,9	-0,06	0,81	4,50	22,23
Ropa	54,3	0,09	-4,32	-2,53	-14,97

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

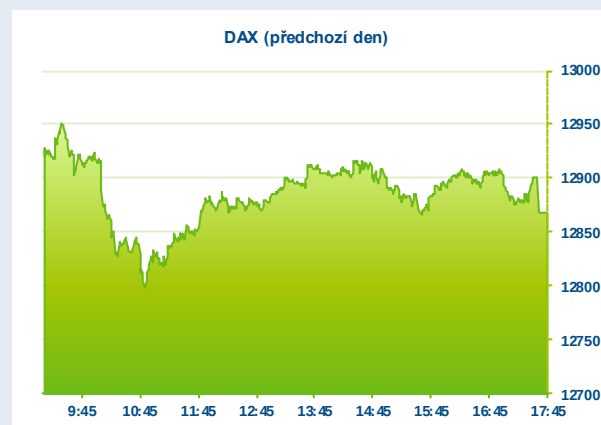
Česká republika

Po dvou nerozhodných seancích v tomto týdnu dnes zamířila pražská burza dolů a měřeno indexem PX odepsala -1,04% na hodnotu 1 050. Nálada na globálních akciových trzích se zhoršila poté, co Čína vyslovila pochybnosti o uzavření dlouhodobé obsáhlejší dohody s USA. Mezi nejhorší sektory na západoevropských trzích se dnes řadily finance, což se negativně projevilo i na pražské burze. Erste Bank tak padla o -2,77% na 807 Kč a Komerční banka oslabila o -2,09% na 773 Kč při nejvyšším denním objemu 130 mil. Kč. Moneta Money Bank potom klesla méně a to o -0,46% na 76 Kč. Z ostatních emisí ztratil Avast -0,81% na 122 Kč. Menší pohyby zaznamenalo Cme (-0,20%) a Kofola (-0,35%). Naopak s mírným ziskem zakončil Čez (522 Kč +0,19%). V kladném teritoriu uzavřely i akcie O2 (+0,70%) a Pegasu (714 Kč +0,56%).



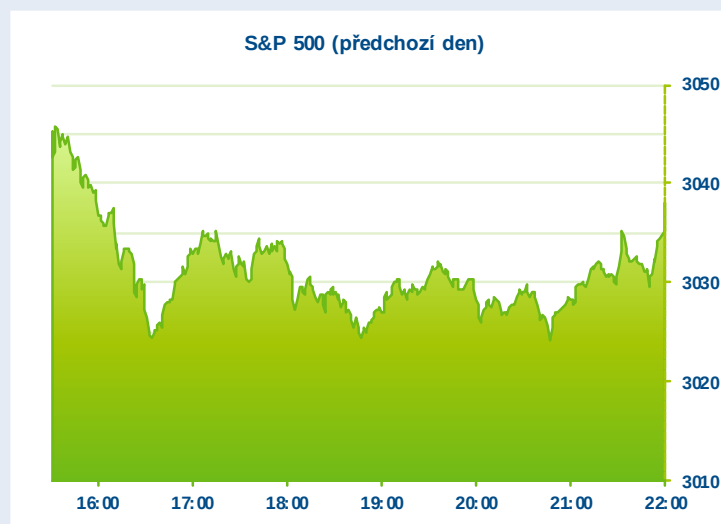
Německo

Na prvním místě indexu ukončila dnešní seanci farmaceutická společnost Bayer, jejíž akcie pokračují ve včerejším růstu po zprávě americké banky JPMorgan ve které analytik Richard Vossler uvádí, že účet Bayeru za Glyphosát (Roundup) dosáhne přibližné výše 10mld. euro. Zároveň navyšuje odhad EBITDA pro tento fiskální rok o 5 % na 11,5 miliardy euro a zisk na akcii o 4 % na 6,34 euro. Následovala energetická společnost E.ON (+1,7 %) a Beiersdorf (+1,3 %). Naopak nejméně se dařilo výrobci polovodičů Infineon Technologies (-2,6 %), následovala firma Volkswagen (+2,2 %), která snížila svůj výhled objemu dodaných vozů na tento rok v reakci na rychlejší než očekávané zpomalování automobilového průmyslu uprostřed nervozity v Evropě a nebývalému poklesu hospodářského růstu v Číně. Automobilka tak nově neočekává výraznější meziroční změnu objemu dodávek oproti původnímu očekávanému mírnému nárůstu. Deutsche Bank (-2,1 %) pokračuje ve včerejším poklesu (střední seanci oslabila o 7,93 %) po tom, co doručila slabé výsledky za třetí čtvrtletí.



USA

Americký FED dle očekávání snížil úrokové sazby. Tento krok byl očekáván, a tak příliš neovlivnil vývoj na trzích v zámoří. Dnešní korekce byla spíše tažená technickými výprodeji po již letos několikanásobném pokoření historických maxim indexem S&P 500. Zraky investorů byly zaměřené na probíhající výsledkovou sezónu, která byla opět v plném proudu. Výsledky hospodaření dnes reportovaly významné společnosti jako například Apple (AAPL), Facebook (FB) a Starbucks (SBUX). Za povšimnutí dnes stálo skokové posílení akcií potravinářské společnosti Kraft Heinz (KHC; +13 %) poté, co vedení KHC oznámilo vyšší než očekávané zisky odhadem analytiků. Tím se cena akcií KHC konečně odrazila od svého dlouhodobého dna. Akcie KHC od února 2017 k dnešnímu dni odepsaly enormních 67 %.



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 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).