

Očekávané události

Německo:

09:55 Index nákupních manažerů Markit/BME (říjen - konečný): očekávání trhu: 41,9, předchozí hodnota: 41,9

Eurozóna:

10:00 Index nákupních manažerů Markit (říjen - konečný): očekávání trhu: 45,7, předchozí hodnota: 45,7

10:30 Index investorské důvěry Sentix (listopad): očekávání trhu: -13,8, předchozí hodnota: -16,8

USA:

16:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (září - konečný): očekávání trhu: -1,1 %, předchozí hodnota: -1,1 %

16:00 Průmyslové objednávky (září): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: -0,1 %

16:00 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (září - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,5 %

Akciový výhled

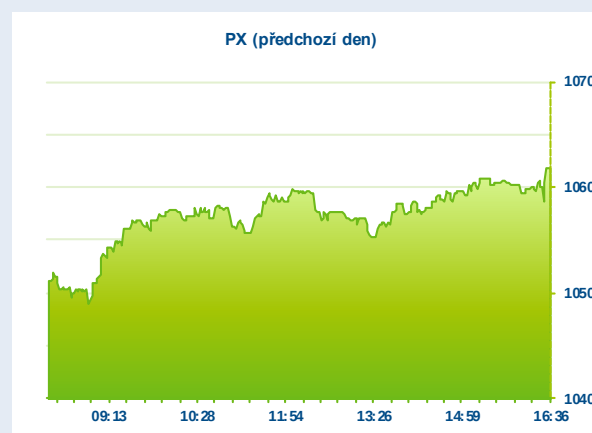
Futures indikují v novém týdnu růstový start pro akciové trhy. Např. Evropa by mohla posílit kolem +0,5%. Wall Street zakončila v pátek posílením +1% na nových maximech, když pomohly zprávy, jež vedou k optimismu u jednání mezi USA a Čínou. V listopadu by se prý měla završit „fáze jedna“ dohody. V Evropě by dnes mohl růst navíc automobilový sektor po zprávě, že USA zde nemusí zavést cla. Pokračovat bude výsledková sezóna, v Evropě zveřejňují tento týden např. BMW, Deutsche Telekom. Pražská burza se i přes volatilnější vývoj minulý týden konsolidovala kolem mety 2000 bodů u indexu PXTR. V pátek díky zahraničnímu optimismu index posílil +1%. Předchozí ztráty „napravovaly“ Erste (+1,8%) a Komerční banka (+1,2%). Domácí banky (KB a Moneta) budou ve středu zveřejňovat hospodářské výsledky za 3Q. Sledovat budeme jestli vydrží zlepšování ČEZu (v pátek závěr 523 Kč). Celkově by dnes mohl domácí index zakončit v kladných hodnotách.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	8189,5	0,36			
DJIA	27323	0,23			
S&P 500	3070,5	0,24			
DAX	13017	0,54			
Euro Stoxx 50	3633	0,53			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22850,77	-0,33	0,22	6,08	5,36
Shanghai Composite	2975,49	0,58	0,11	1,70	13,50
Hang Seng	27471,05	1,37	1,63	-1,69	6,63
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8386,40	1,13	1,74	3,39	12,81
S&P 500	3066,91	0,97	1,47	3,84	11,92
Dow Jones Ind. Avg.	27347,36	1,11	1,44	2,87	7,75
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1169	0,04	0,64	-0,29	-2,08
EUR/CZK	25,508	0,02	-0,65	-0,82	0,98
USD/CZK	22,834	-0,01	-0,07	-1,13	-1,13
USD/JPY	108,28	0,10	-0,61	2,21	-4,33
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1514,7	0,22	1,49	3,20	22,92
Ropa	56,14	-0,23	0,45	2,88	-11,17

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

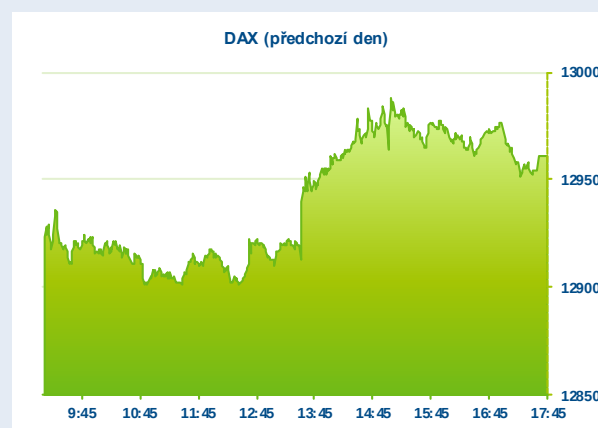
Česká republika

Pražská burza v závěru týdne korigovala včerejší ztráty a měřeno indexem PX posílila o 1,04% na hodnotu 1 061. Pomohla zlepšená nálada na globálních akciových trzích. Za celý týden tak pražská burza stagnovala. Největší zisky registrovaly tituly, které ve čtvrtek nejvíce ztrácely. Erste Bank si polepšila o 1,76% na 821 Kč a Komerční banka se zvedla o 1,23% na 783 Kč při nejvyšším denním objemu 70 mil. Kč. Moneta Money Bank stoupla o 0,72% k 77 Kč. Avast potom posílil o 2,46% na 125 Kč. Čez přidal mírných 0,19% na 523 Kč. Akcie O2 po dnešním výsledkovém reportu stouply o 0,46% na 217 Kč. Cme stagnovalo pod 102 Kč a pojišťovna Vig se zvedla nepatrně o 0,16% na 618 Kč.



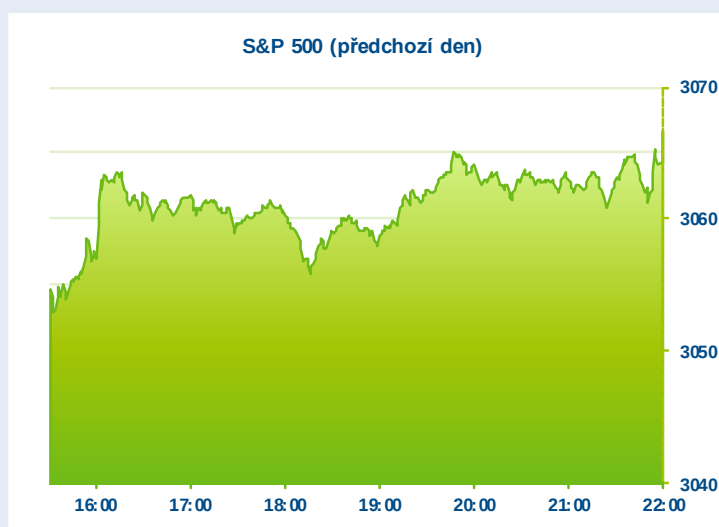
Německo

Nejlépe se vedlo společnosti Covestro (+4,6 %) následoval výrobce polovodičů Infineon Technologies (+2,4 %) a výrobce pneumatik Continental (+2,4 %). Akcie Continentalu posilovaly po zvýšení doporučení ze strany Citibank na buy. Naopak nejhůře si dnes vedly akcie Beiersdorf (-1,4 %) a Deutsche Telekom (-1,0 %). Deutsche Telekom (-1,0 %) dnes oznámila, že jí Evropská investiční banka poskytla půjčku ve výši 250 mil. euro na investici do expanze 5G sítě. Telekom si dala za cíl poskytnout pokrytí 5G sítí pro 98 % občanů. Celková cena projektu se odhaduje na 863 mil. euro. Nedařilo se ani společnosti Vonovia (-0,6 %), která má již blízko před zveřejněním výsledkům za třetí kvartál. V kontextu zmražení cen nájemného v Berlíně hraje pro Vonoviu fakt, že má geograficky široce diversifikované portfolio a méně než 11 % jejích nemovitostí je v Berlíně. Je proto na programu diskuze o tom, jaký dopad má zmrazení nájmů na výsledky společnosti a jaká je pravděpodobnost zmrazení nájmů v dalších německých městech.



USA

Obchodní seance v zámoří zahájila nový měsíc historickými maximy. Investorský sentiment pozitivně ovlivnila kombinace překvapivých dat z amerického trhu práce a posun na poli obchodních vztahů mezi Spojenými státy a Čínou. Ten byl o to víc překvapivý po tom, co Čína vyjádřila jisté pochyby ohledně možnosti uzavření dlouhodobé obsáhlejší dohody s USA. Tato kombinace dodala trhům sebevědomí, které se projevilo novým historickým rekordem na indexu S&P 500 (3066,91 b.). Mezinárodní politika také pomohla cenám ropy, které díky ní našly sílu a umazaly tak téměř všechny ztráty tohoto týdne.



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 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).