

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Stavební výroba (y-y) (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,4 %
- 09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (září): očekávání trhu: 17,3 mld., předchozí hodnota: 8,6 mld.

Německo:

- 08:00 Podnikové objednávky (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (září): očekávání trhu: -6,3 %, předchozí hodnota: -6,7 %
- 09:55 Index nákupních manažerů ve službách Markit (říjen - konečný): očekávání trhu: 51,2, předchozí hodnota: 51,2

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (říjen - konečný): očekávání trhu: 51,8, předchozí hodnota: 51,8
- 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (září): očekávání trhu: 2,4 %, předchozí hodnota: 2,1 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (1. listopadu): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,6 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (1. listopadu): očekávání trhu: 2000 tis., předchozí hodnota: 5702 tis.

Akciový výhled

Globální akciové trhy zaznamenávají úspěšné období, když americké indexy v podstatě denně překonávají historická maxima – včera index DJIA a západoevropské burzy měřeno EuroStoxx 600 se dostaly na nejvyšší úroveň od dubna 2015. Děje se tak poté, co polevilo napětí z tzv. obchodních válek – očekává se, že USA a Čína podepíší částečnou obchodní dohodu ještě v tomto měsíci a zároveň USA prozatím neuvalí cla na evropské automobily. Po předchozích růstech by dnes dle futures měly západoevropské burzy na open vykazovat pouze minimální změny. Daří se taktéž pražské burze. Index PX se po krátké korekci v uplynulém týdnu odrazil v pátek nahoru od úrovně 200 denního klouzavého průměru na hodnotě 1 050 bodů a včera zaznamenal třetí růstovou seanci v řadě. V úterý se stala tahounem Erste Bank, která těžila z optimismu v západoevropském bankovním sektoru a obchodovala se s nejvyšším denním objemem 241 mil. Kč. Sledované dnes budou na pražské burze především tuzemské banky – Moneta Money Bank a Komerční banka – které reportovaly výsledky za 3Q. Moneta Money Bank překonala naše i tržní očekávání na všech úrovních a zároveň zvedla výhled pro celoroční úroveň čistého zisku o 200 mil. Kč. Komerční banka v podstatě dosáhla odhady analytiků, nicméně investoři se pravděpodobně především zaměří na zprávu z prezentace, že banka komunikuje s ČNB o dalším navýšení ukazatele kapitálového poměru SREP o 60 bazických bodů od příštího roku, což vnímáme negativně.

Futures	Kurz	Změna
---------	------	-------

Nasdaq 100	8242	0,32
DJIA	27447	0,24
S&P 500	3082,25	0,21
DAX	13134	0,11
Euro Stoxx 50	3663	0,16

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23251,99	1,76	0,22	6,08	5,36
Shanghai Composite	2991,56	0,54	-0,15	3,75	11,17
Hang Seng	27611,01	0,23	2,44	2,34	8,39

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8433,20	0,56	1,29	5,36	14,63
S&P 500	3078,27	0,37	1,28	4,99	13,04
Dow Jones Ind. Avg.	27462,11	0,42	1,37	3,69	8,67

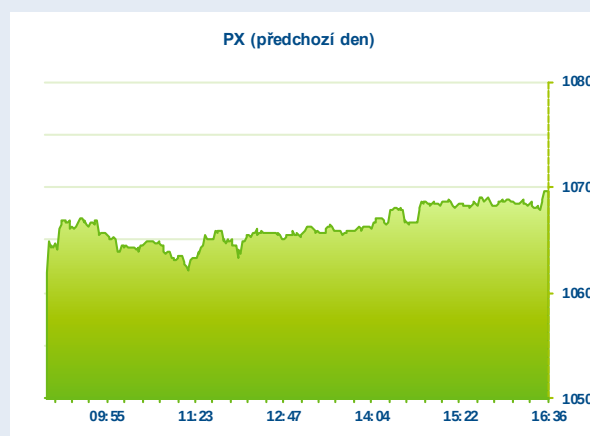
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1133	0,06	0,21	-0,58	-2,39
EUR/CZK	25,525	-0,02	-0,18	-0,18	1,36
USD/CZK	22,921	-0,09	0,02	-0,84	-1,06
USD/JPY	108,81	0,23	-0,06	2,20	-3,86

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1508,5	-0,17	1,42	2,26	22,41
Ropa	56,51	-0,16	1,51	5,47	-10,58

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

Česká republika

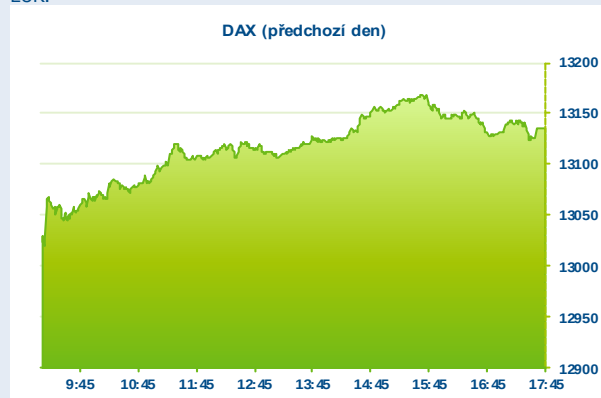
Pražská burza navázala na včerejší zisky a měřeno indexem PX přidala dalších 0,68% na 1 077 bodů. Tahounem růstu se staly akcie Erste Bank, které posílily o 2,30% na 855 Kč, když nálada v západoevropském bankovním sektoru zůstala pozitivní. Pojišťovna Vig potom stoupla o 0,72% na 628 Kč. V kladném teritoriu uzavřel taktéž Avast (126 Kč +0,80%). Elektrárenská emise Čez (+0,19%) zakončila s malou změnou na 526 Kč. Tuzemské banky budou zítra ráno před otevřením trhu reportovat výsledky za 3Q. Kurzově se vyvíjely smíšeně, Moneta Money Bank oslabila o -0,52% na 77 Kč a Komerční banka posílila o mírných 0,13% na 791 Kč. Z menších emisí se dařilo Cme (+0,39%) s oceněním nad 102 Kč a Kofole (285 Kč +0,71%).



Německo

Dnešní obchodní den přál akciím Wirecard (WDI), které dnešní obchodování ukončily posílením o 3,0 %. Platební společnost dnes zveřejnila informaci o tom, že souhlasila s nákupem pekingského konkurenta AllScore. Akvizicí by se tak měla Wirecard otevřít cesta k získání čínské licence pro processing plateb platebními kartami a mobilními transakcemi v zemi. Podle smlouvy se společnost zavazuje k nákupu 80 % akcií AllScore za 72,4 mil. EUR s možností využít call opci k nákupu zbylých aktiv po uplynutí doby dvou let za dodatečných 20,2 mil. EUR. Dařilo se však i německým automobilkám: BMW a Continental (CON) dnes připsaly 1,7 %, resp. 2,1 %. Federální vláda prohlásila totiž, že hodlá navýšit svoji dosavadní podporu pro nákupy elektromobilů, zvýšení by podle jejích zástupců měly dojít peněžní incentivy kupujících až do roku 2025. U BMW k růstu pravděpodobně přispěly projekce výsledků, které by měly vyjít již zítra. U automobilky se totiž předpokládá EBIT marže v rozmezí 6 – 8 % a potvrzení jejího dosavadního výhledu. Výše se dnes pohybovaly i cenné papíry Fresenius Medical Care (FME), které končí seanci posílené o 1,5 %. FME tak drží již osmým dnem nastolenou růstovou trajektorii. Do červených se podívala RWE, když skončila o 2,7 % níže. Na cestu do záporu společnost pravděpodobně poslala informace zveřejněná deníkem De Morgen, že nizozemská vláda, odmítá, že by společnost mohla exkluzivně přepravovat z holandské elektrárny v Maasbrachtu energii pomocí 13km vedení pod zemí do sousední Belgie. Ztrátu zaznamenaly i akcie Vonovia, které ze své ceny odevzdaly 2,4 %.

Dnes ráno realitní společnost vydala své hospodářské výsledky za 3QY19, podle kterých i přes rostoucí příjem z nájemného dosáhla na ztrátu 71,2 mil. EUR.



USA

Úterní seanci uzavřel index Dow Jones v kladném a připsal si 0,11%. Po reportovaných datech PMI a JOLTs dolar na páru s eurem posílil o 0,5% a dostal se k úrovni 1,1072 USD/EUR. Na data reagoval také žlutý kov, který oslabil o 1,62% a zlato kleslo k technické úrovni 1 484 USD/Troy. unci. Lehká ropa WTI odolala silnějšímu dolaru a zpevnila o 1,1% a dostala se k úrovni 57,17 USD/barel. Největším tahounem indexu byl dnes sektor Energie s nárůstem 0,5%, dále Finanční sektor 0,4% a také Základní materiály s nárůstem 0,3%. Většímu růstu indexu byl dnes největší brzdou sektor Reality se ztrátou -1,8%, dále Utility -1% a také Zdravotní péče -0,9%.

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).