

Očekávané události

Česká republika:

10:00 Běžný účet platební bilance (září): očekávání trhu: 1,15 mld., předchozí hodnota: -10,70 mld.

Eurozóna:

11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (září): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: 0,4 %

11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (září): očekávání trhu: -2,3 %, předchozí hodnota: -2,8 %

USA:

13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (8. listopadu): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,1 %

14:30 CPI (m-m) (říjen): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,0 %

14:30 Jádrový CPI (m-m) (říjen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,1 %

14:30 CPI (y-y) (říjen): očekávání trhu: 1,7 %, předchozí hodnota: 1,7 %

14:30 Jádrový CPI (y-y) (říjen): očekávání trhu: 2,4 %, předchozí hodnota: 2,4 %

14:30 Index spotřebitelských cen - jádrový, sezónně očištěn (říjen): očekávání trhu: 265074, předchozí hodnota: 264595

20:00 Státní rozpočet (říjen): očekávání trhu: -\$129,1 mld., předchozí hodnota: \$82,8 mld

Akciový výhled

Asie v noci zamyřila do záporného teritoria (Japonsko - 0,6%, Čína -0,4%), když D. Trump informoval o možnosti navýšení cel v případě, že dohody s Čínou nebude dosaženo. Již předtím zámořské indexy po úvodním růstu na nová maxima odevzdaly část zisků. Sledovaný index SP500 uzavíral na 3092 bodech (+0,16%), v území technické rezistence nad 3100 body „se ohřál“ jen chvíli. Možnost vybírání zisků v dalších dnech existuje, více by ale napovědělo případné prolomení území 3070 bodů. Futures zatím indikují start -0,2% níže, pro Evropu potom kolem -0,3%. Výsledková sezóna pomalu zpomaluje, dnes bude sledován projev šéfa FEDu před Kongresem. V Praze se indexy tento týden zvedly na nová letošní maxima, včera jsme zaznamenali menší pokles (-0,11%). ČEZ svými čísly za 3Q příliš nepotěšil, na druhou stranu akcie se obchoduje na nízkých úrovních a výhled pro hospodaření do dalšího roku je příznivější. Úroveň 50 denního klouzavého průměru leží u 519 Kč. V případě korekce na zahraničních trzích by mohl mít sektor utilit, v rámci svého defenzivnějšího charakteru, výhodu před např. bankami. Tam bychom další růst nyní nečekali.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	8254,5	-0,25			
DJIA	27607	-0,20			
S&P 500	3085	-0,23			
DAX	13230,5	-0,45			
Euro Stoxx 50	3696	-0,40			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23319,87	-0,85	1,15	13,71	5,61
Shanghai Composite	2905,24	-0,33	-2,57	3,55	10,81
Hang Seng	26502,69	-2,08	-2,23	4,80	5,59
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8486,09	0,26	0,61	7,92	17,85
S&P 500	3091,84	0,16	0,56	7,22	13,41
Dow Jones Ind. Avg.	27691,49	0,00	0,72	6,89	9,08
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1009	0,02	-0,50	-1,15	-2,47
EUR/CZK	25,54	-0,05	0,53	-0,17	0,96
USD/CZK	23,189	-0,05	0,06	-1,27	-1,53
USD/JPY	109,04	0,04	0,08	2,98	-4,17
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1463,1	0,65	-2,01	-3,65	21,78
Ropa	56,63	-0,39	0,39	2,44	1,36

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

Česká republika

Pražská burza v průběhu seance oscilovala okolo včerejšího závěru, aby nakonec měřeno indexem PX zakončila mírným poklesem o -0,11% na hodnotě 1 084. Čez dnes reportoval výsledky za 3Q, které na všech úrovních zaostaly za odhady trhu, nicméně roční cíle byly potvrzeny díky zpětnému přecenění derivátů v prvním a druhém kvartále. Elektrárenská emise nakonec odepsala -0,57% na 519 Kč. Kofola včera po uzavření trhu oznámila lepší než očekávána čísla hospodaření za 3Q, avšak akcie po včerejším růstu o téměř 3% dnes ztratila -1,71% na 287 Kč. Pondělní nárůst mírně korigoval Avast (130 Kč -0,76%) a nedařilo se ani akciím Cme (-0,78%) s oceněním mírně nad 101 Kč. Pojišťovna Vig stagnovala na 631 Kč a bez výraznější změny zakončila i Erste Bank (863 Kč -0,07%). Naopak v kladném teritoriu uzavřela Moneta Money Bank (+0,71%) a Komerční banka (+0,19%). Včerejší zisky navýšily akcie O2 o dalších +1,81% s oceněním nad 225 Kč. Nejvyšší přírůstek zaznamenal Pegas a to +1,98% na 720 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

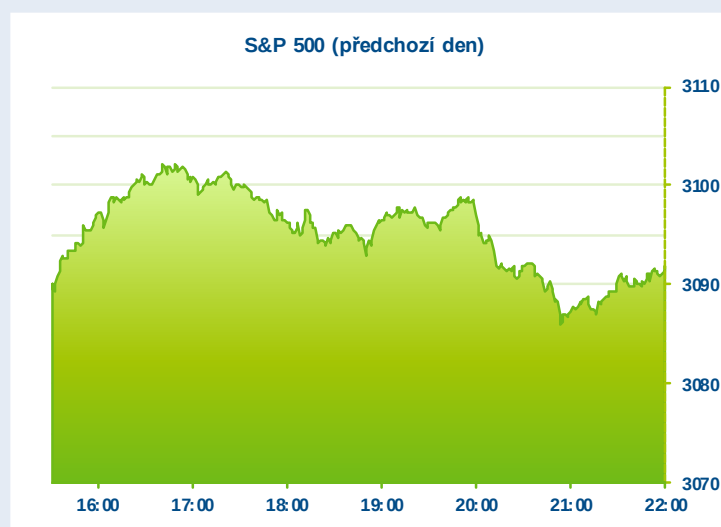
Frankfurtská burza se dnes pohybovala v rytmu společností zveřejňujících své výsledky. Nahoru ho tahala zejména společnost Infineon Technologies, naopak Continental brala za druhý konec. Největší zisky na konci páteční seance inkasuje Infineon Technologies (+6,7 %), která posilovala po dnešních výsledcích. Tržby meziročně zaznamenaly nárůst o 1 % na 2,062 mld. EUR a končí tak nad tržním konsenzem. Čistý zisk se také vyšplhal výše, a to o 20 mil. (y-y) na 161 mil. EUR. EPS adj. nedosáhl však na konsenzus, když skončil s 19 centy/akcií. Infineon očekává pro další fiskální rok nárůst tržeb o 3 – 7 %, příští čtvrtletí by měly podle odhadů společnosti poklesnout na mezikvartální bázi o 5 – 9 %. Následovala Deutsche Post (+3,9 %), která taktéž před zahájením obchodování vydala výsledky svého hospodaření za uplynulé čtvrtletí. Společnosti se podařilo ve 3QFY19 porazit tržní konsenzus podle agentury Bloomberg na úrovni tržeb (15,552 mld. EUR) i na úrovni EBIT (942 mil. EUR). Deutsche Post pak zároveň přistoupila k potvrzení dosavadních výhledů za roky FY19 a FY209. Naopak nejvíce oslabil Continental (-3,4 %), která dnešními výsledky příliš nepotěšila. Čistý zisk ve třetím čtvrtletí dosáhl záporné hodnoty ve výši 1,99 miliardy euro jako reakce na ohlášený jednorázový efekt snížení hodnoty goodwillu a rezerv. Tržby (bez vlivu směnných kurzů) meziročně vzrostly o 3 % a po započtení vlivu měnových kurzů tržby meziročně poklesly o 0,3 %.

DAX (předchozí den)



USA

K růstu jim pomohla naděje na další pokrok v obchodních jednáních mezi USA a Čínou. V průběhu seance optimismus investorů poněkud opadl, jelikož prezident Trump neposkytl ve svém prohlášení další podrobnosti ohledně připravované částečné obchodní dohody. Hlavní akciové indexy se získaly 0,0-0,3%. Dařilo se zejména zdravotnickým firmám (+0,6%), ztrácely naopak reality (-0,8%).



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 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).