

Očekávané události

Česká republika:

- 09:30 HSBC Index nákupních manažerů ve výrobě PMI (říjen): očekávání trhu: 51,3, předchozí hodnota: 50,7
- 14:00 Bilance státního rozpočtu (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -252,7 mld.

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů Markit/BME (říjen - konečný): očekávání trhu: 58,0, předchozí hodnota: 58,0

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (říjen - konečný): očekávání trhu: 54,4, předchozí hodnota: 54,4

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů Markit (říjen - konečný): očekávání trhu: 53,3, předchozí hodnota: 53,3
- 16:00 ISM ve výrobě (říjen): očekávání trhu: 55,8, předchozí hodnota: 55,4
- 16:00 Cenový index ISM (říjen): očekávání trhu: 60,5, předchozí hodnota: 62,8
- 16:00 Stavební výdaje (m-m) (září): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 1,4 %

Akciový výhled

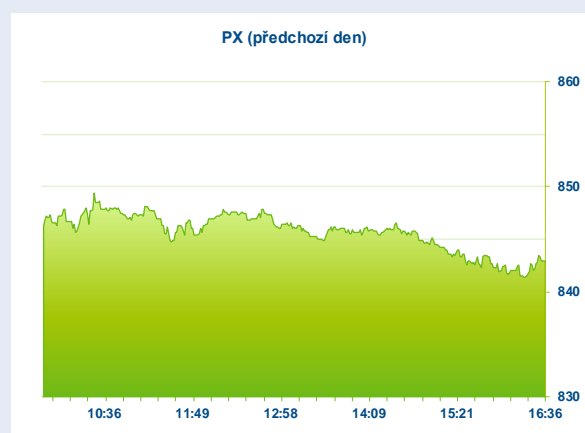
Čeká nás možná rozhodující týden, který udá tón zbytku roku? V úterý se konají v USA prezidentské volby a bude to bezesporu hlavní událost týdne. A dá se očekávat růst volatility na finančních trzích. Ty zatím vstoupí do nového týdne a měsíce současně, klidněji. Futures indikují růst +0,2 % pro zámoří a +0,1 % pro Evropu. Asie se přes noc obchodovala spíše růstově, v čele s Japonskem +1,4 %. Především evropské indexy za sebou mají dramatický týden, např. DAX propadl -9 %. Uklidnění přišlo až v závěru týdne, investoři zacenili nové „lockdowny“ v ekonomikách, zasedala ECB, jež přislíbila další stimuly na prosinec. Výprodeje na trzích vedl technologický sektor. Banky si vedly lépe. Po slušných číslech Monety v pátek, dnes reportovala Erste. Banka oznámila čísla za 3Q, která byla na všech úrovních mírně nad odhady analytiků. Čistý zisk dosáhl 343 mil. Euro, při tržbách 1,8 mld. Euro. Výhled nákladů na riziko potvrdila v úrovni 0,65 -0,8%, pro další rok čeká jejich pokles. Při současném ocenění, by výsledky Erste měly být podporou. Celkově index PXTR uzavíral v pátek na úrovni 1645 bodů a mohl by se po 2 poklesech pokusit růst.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11088,25	0,38			
DJIA	26472	0,30			
S&P 500	3275,75	0,34			
DAX	11575,5	0,10			
Euro Stoxx 50	2954	-0,17			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23295,48	1,39	-2,29	2,86	0,59
Shanghai Composite	3225,12	0,02	-1,63	-1,90	9,70
Hang Seng	24457,5	1,45	-2,74	-2,44	-9,60
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10911,59	-2,45	-5,51	3,06	31,40
S&P 500	3269,96	-1,21	-5,64	0,73	7,33
Dow Jones Ind. Avg.	26501,60	-0,59	-6,47	0,71	-2,52
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1636	-0,09	-1,46	-1,06	4,58
EUR/CZK	27,247	0,05	1,37	4,84	2,01
USD/CZK	23,403	0,18	-0,10	3,77	6,72
USD/JPY	104,80	0,15	-0,02	-1,08	-3,46
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1883	0,16	-1,06	-4,39	24,61
Ropa	34,55	-4,43	-11,03	-16,24	-38,87

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

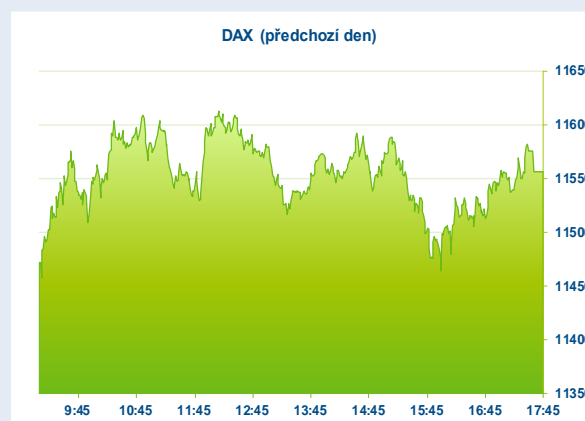
Česká republika

Pražská burza v závěru týdne prohloubila včerejší ztráty, když měřeno indexem PX odepsala dalších -0,70% na hodnotu 842. Celkově tak ve zkráceném týdnu pražská burza padla téměř o -2,5%. Tahounem poklesu se dnes stal Avast (147 Kč - 3,02%), který následoval výprodeje v technologickém sektoru v zámoří. Pojišťovna Vig potom ztratila -0,70% na 472 Kč a Čez ubral mírných -0,11% na 442 Kč. Bankovní emise se vyvíjely smíšeně. Erste Bank posílila o 0,84% na 477 Kč, Komerční banka zakončila bez výraznější změny na 474 Kč (+0,11%) a Moneta Money Bank po dnešních výsledcích – hodnocených analytikem Fio banky celkově jako neutrální – oslabilo o -1,49% na 53 Kč. Česká zbrojovka se zvedla v závěrečné aukci o 1,40% na 290 Kč.



Německo

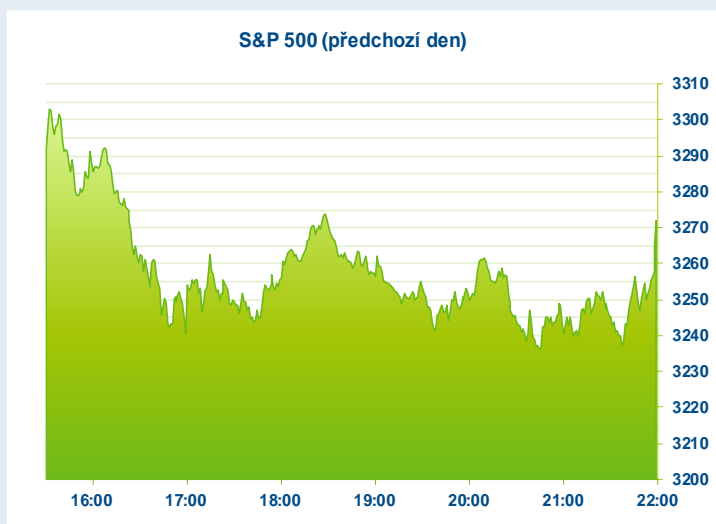
Index DAX se po otevření frankfurtské burzy okamžitě propadl o více než procento, poté však narostl a větší část dne kolísal v lehké ztrátě. Po odpoledním kolásání uzavřel index DAX na záporných 0,19 %. Naproti tomu celoevropský index Stoxx 600 přes den sice také kolísal, ale uzavřel s 0,82% růstem. V Evropě nejvíce rostl sektor energií (+2,14 %) tažený společnostmi Tenaris SA (+6,37) a TechnipFMC PLC (+5,33 %). Dále růst vykazoval sektor financí (+0,75 %), nemovitostí (+0,65), rostl i industriální sektor a utility. Více se nedařilo pouze sektoru IT (-0,95 %) a zdravotnictví (-0,65 %). Nejvíce ztrácely akcie Merck (MRK, -3,9 %), Deutsche Boerse (DB1, -2,1 %) a SAP (SAP, -1,7 %). Ztrácely také akcie Volkswagenu (VOW3, -1,5 %) a Delivery Hero SE (DHER, -1,4 %). Posílily naopak akcie RWE (RWE, +1,6 %), Continental (CON, +1,2 %), BASF (BAS, +1,1 %), Fresenius (FRE, +1,0 %) a HeidelbergCement (HEI, +1,0 %).



USA

Americké akciové indexy dnes ztrácely pod taktovkou zvučných technologických jmen po řadě zklamání ze čtvrtletních výsledků, které společnosti reportovaly včera po zavření trhu. Technologický Nasdaq odepsal 2,5%, širší index S&P500 pak oslabil o 1,2%. Relativně nejlépe si stál tradiční index Dow Jones se ztrátou -0,6%. Tlak na indexy byl umocněn i nejistotou ohledně výsledků amerických prezidentských voleb v příštím týdnu, stejně tak na trhy negativně dopadaly zprávy ohledně covidových statistik, registrující rekordní nárůsty nakažených v zemích na obou březích Atlantiku. Právě informační technologie (-2,4%) se spolu s producenty zbytných statků (-3%) nacházely na chvostu výkonnostní tabulky indexu S&P500. Po slabších prodejkách iPhoneů propadly o téměř 6% akcie Applu (AAPL), přibližující se tak zářijovým minimům. Zklamání z výhledu bylo viditelné též u dalšího giganta – Amazonu (AMZN), oslabující v podobném měřítku. Ještě horší bilanci dnes zaznamenali provozovatelé sociálních sítí – Facebook (FB -6,3%) sice představil pěknou sadu kvartálních čísel, ale současně varoval před nejistotami (zvýšené výdaje v příštím roce, regulace odvětví a též i nová pravidla ochrany soukromí v rámci iOS14 od Applu) ohledně příštího roku s negativním dopadem na ziskovost. Ještě hůře si dnes ale stál jeho menší konkurent Twitter (TWTR), ztrácející přes 20% po zklamání ohledně menšího (+29%) než očekávaného (+33,6%) meziročního přírůstku aktivních uživatelů. Z technologií dnes jednoznačně vyčnívaly akcie Alphabetu (GOOG / GOOGL), ovládající mimo jiné známou entitu Google, které navzdory chmurnému tržnímu klimatu posílily o více než 3% po vykazání historicky nejvyšších kvartálních čísel nad očekávání za 3Q po slabším předchozím čtvrtletí. Relativně nejlépe si dnes stály banky se ziskem 0,3%. Solidní bilanci udržely též energie (+0,2%) navzdory poklesu ceny ropy o 1,5% na nejnižší úroveň od začátku června (35,6 USD/b). Do popředí růstů se dostal provozovatel zaoceánských plaveb Carnival (CCL +6%) a jeho konkurenti po oznámení amerického regulátora (CDC) o neprodoužení zákazu provozování výletních plaveb v amerických vodách.

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).