

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Míra nezaměstnanosti (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,8%

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů ve službách Markit (říjen - konečný): očekávání trhu: 48,9, předchozí hodnota: 48,9

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (říjen - konečný): očekávání trhu: 46,2, předchozí hodnota: 46,2
- 11:00 PPI (y-y) (září): očekávání trhu: -2,4%, předchozí hodnota: -2,5%

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (30. října): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,7%
- 14:15 Změna zaměstnanosti ADP (říjen): očekávání trhu: 650 tis., předchozí hodnota: 749 tis.
- 14:30 Obchodní bilance (září): očekávání trhu: -\$63,9 mld., předchozí hodnota: -\$67,1 mld.
- 15:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (říjen - konečný): očekávání trhu: 56,0, předchozí hodnota: 56,0
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (30. října): očekávání trhu: 275 tis., předchozí hodnota: 4320 tis.

Akciový výhled

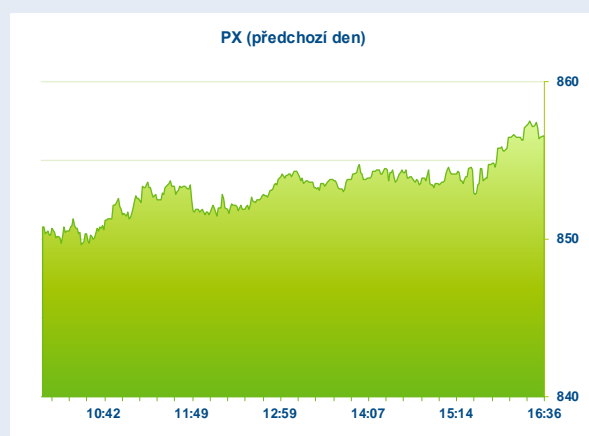
Celý svět sleduje průběh sčítání výsledků amerických voleb. Nejprve to vypadalo na přesvědčivé vítězství Bidena, ale D. Trump zvítězil na Floridě a situace se vyrovnává. V některých oblastech se však sčítání zcela zastavila a vypadá to, že na výsledky si budeme muset počkat. Nedá se vyloučit růst napětí, D. Trump se situaci staví tak, že pokud nevyhraje, bude to podezřelé a obrátí se na soud... Finanční trhy tak nějakou dobu zřejmě zůstanou v nejistotě. Zatím sledujeme růst USD, futures na index SP500 v noci nejprve rostly až k úrovni 3430 bodů, ale aktuálně obrátily do záporu a obchodují se poblíž 3340 bodů (-0,7 %). Záporné otevření se dá očekávat také na evropských trzích. Kde by se mohly vybírat krátkodobé zisky. V červených číslech tak asi uvidíme bankovní sektor v Evropě, který si vedl v posledních dnech velmi dobře. Naopak lépe by si mohly vést technologie. V Praze index PXTR včera uzavřel na 1671 bodech (+1,3 %). Dnes tedy čkejme spíše pokles, menším vybíráním zisků může projít Erste.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11340,5	0,66			
DJIA	27023	-1,29			
S&P 500	3333	-0,85			
DAX	11957,5	-0,94			
Euro Stoxx 50	3061	-1,10			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23695,23	1,72	-0,85	7,30	1,95
Shanghai Composite	3277,44	0,19	0,51	-2,88	10,58
Hang Seng	25038,62	0,40	0,62	1,97	-7,97
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11160,57	1,85	-2,37	2,36	33,08
S&P 500	3369,16	1,78	-0,63	2,26	9,86
Dow Jones Ind. Avg.	27480,03	2,06	0,06	3,06	0,49
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1635	-0,65	-0,93	-1,91	5,07
EUR/CZK	27,036	0,79	-0,53	5,73	0,93
USD/CZK	23,226	1,57	-1,50	3,69	6,03
USD/JPY	104,91	0,43	0,57	-0,65	-3,91
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1894,5	-0,83	0,96	-6,81	27,69
Ropa	38,24	0,66	1,11	-10,11	-33,43

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

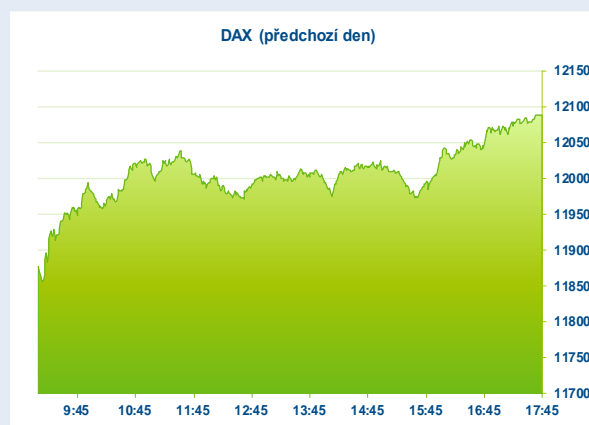
Česká republika

Západoevropské a zámořské akciové trhy pokračovaly v korekcích ztrát z minulého týdne a opět slušně posilovaly. Investoři vsadili na to, že případné vítězství demokratického prezidentského kandidáta a zároveň ovládnutí Kongresu demokraty, přinese obří stimuly do americké ekonomiky. V příznivém sentimentu rozšířila včerejší zisky i pražská burza, když si měřeno indexem PX polepšila o 1,31% na 856 bodů. Na západoevropských burzách se dařilo především bankám i s přispěním lepšího výsledkového reportu od BNP Paribas. Rovněž na pražské burze byl druhým dnem po sobě tahounem růstu bankovní sektor. Erste Bank si polepšila o 1,75% k metě 500 Kč, Moneta Money Bank přidala 1,28% nad 55 Kč a Komerční banka stoupla o 2,37% na 496 Kč. Ztráty z předchozích dnů zastavil Avast a polepšil si o 1,34% na 143 Kč. Dařilo se taktéž akciím O2 se ziskem 1,36% na 223 Kč, pojišťovna Vig se zvedla o 0,84% na 480 Kč a Čez přidal 0,68% na 445 Kč. Naopak ztrátu -0,69% na 286 Kč registrovala Česká zbrojovka.



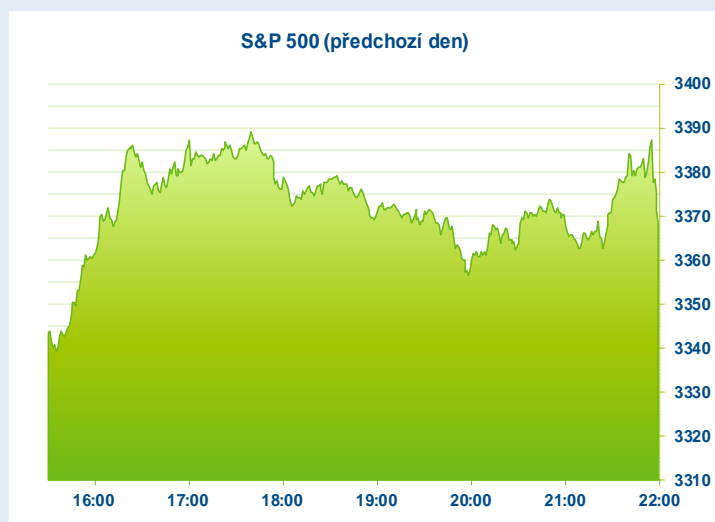
Německo

Index DAX nejvíce připsal zisky na začátku a ke konci obchodního dne. Uzavírá seanci o 2,55 % silněji. Dařilo se také celoevropskému indexu Stoxx 600, který posílil o 2,27 %. V německém indexu během úterního obchodování vzrostly všechny sektory. Nejlepší výkonnost prokázal IT sektor, který si polepšil o 4,26 %. Finanční sektor připsal 3,26 %. Nejhůře si vedl sektor utilit, i ten však posílil o 0,76 %. Z již zmíněného IT sektoru zaznamenaly růsty akcie společnosti Infineon Technologies (+4,4 %) a také SAP (+4,2 %). Z finančního sektoru si nejlépe vedla pojišťovna Allianz (+4,3 %). Nejlepší výkonnost z úterního obchodování se týká MTU Aero Engines (+5,5 %). Nejslabší výkonnost ze všech akcií prokázaly společnosti E.ON (+0,1 %) a Bayer (+0,4 %), který zveřejnil své hospodářské výsledky za 3Q. Ty dopadly pod očekávání.



USA

Americké akciové indexy vykázaly v předvečer výsledků amerických prezidentských voleb solidní zisky, když indexy unisono uzavřely silnější o cca 2% na pozadí optimismu investorů ohledně jednoznačného výsledku ve prospěch demokratického kandidáta J. Bidena při možném dosažení tzv. „modré vlny“, tj. získání většiny nejen ve Sněmovně Reprezentantů ale i v Senátu. Při tomto scénáři by i dlouho diskutovaný finanční stimul mohl následně přinést rychlé rozuzlení, resp. schválení. Dnešní noc (a brzké ráno) ale bude zajímavá, koneckonců před 4lety přinesla velké překvapení v podobě zvolení D. Trumpa prezidentem navzdory nevalným projekcím. Předzvěst vítězství demokratů dnes nesevěčil sektoru energií, který jako jediný v rámci indexu S&P500 ztrácel, a to poměrně výrazně (-0,7%) navzdory výrazně posilující ropě (+2,9%). Všechny ostatní oborové indexy naopak vykázaly více než 1% zisk. Přes 2% pak zpevnily průmyslové společnosti (+2,9%) a banky (+2,2%).



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).