

## Očekávané události

### Česká republika:

- 10:00 Běžný účet platební bilance (září): očekávání trhu: 15,15 mld., předchozí hodnota: 16,37 mld.

### Eurozóna:

- 11:00 Zaměstnanost (y-y) (3Q - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -3,1 %
- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (září): očekávání trhu: 22,5 mld., předchozí hodnota: 21,9 mld.
- 11:00 Obchodní bilance (bez sezónního očištění) (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 14,7 mld.
- 11:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (3Q - předběžný): očekávání trhu: 12,7 %, předchozí hodnota: 12,7 %
- 11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (3Q - předběžný): očekávání trhu: -4,3 %, předchozí hodnota: -4,3 %

### USA:

- 14:30 Index výrobních cen (m-m) (říjen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 14:30 Jádrový PPI (m-m) (říjen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,4 %

## Akciový výhled

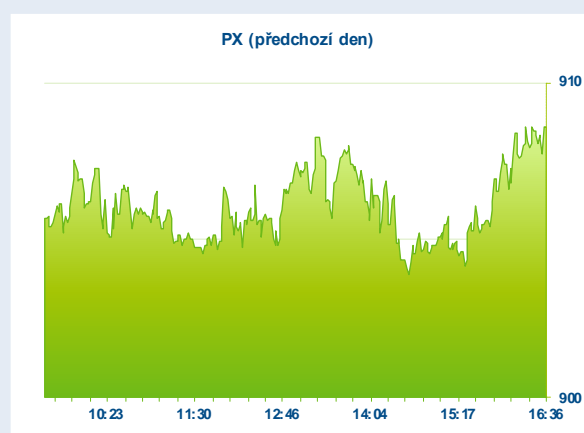
Akcie na Wall Street ve čtvrtek nakonec ztratily, index SP 500 uzavřel v záporu -1 % na 3537 bodech. V průběhu obchodování se přitom ještě více přiblížil úrovni 3500 bodů, kde se z krátkodobého hlediska nachází první větší technická podpora. Aktuálně futures pro zámoří naznačují mírný růst +0,2 %. Investoři si po rychlém růstu ze začátku týdne zřejmě uvědomují, že nás ještě čekají těžké měsíce, než bude vakcína na covid dostupná. Indexy byly navíc technicky překoupené. Asijské trhy přes noc ztrácely kolem -1%. Evropské futures se nacházejí v záporu kolem -0,5 %. Pražská burza včera podle očekávání prošla klidnějším vývojem. Index PXTR uzavíral na 1773 bodech (+0,13 %). Domácí trh tento týden zatím pokaždé posílil. Ve čtvrtek se mírně vybíraly zisky na domácích bankách, KB a Moneta ztrácely do -1 %. Erste se dokázala obchodovat v dohledu úrovně 570 Kč, kde se současně nachází větší nabídka. Evropské banky by dle názorů členů ECB mohly dostat ultra levné peníze od ECB pro úvěry (TLTRO). U ČEZu se pravděpodobně zformovala podpora na 470 Kč, titul včera posílil na 476 Kč (+0,95%). Celkově dnes očekáváme opět klidnější vývoj s možností menšího vybírání zisků.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11874,75	0,46			
DJIA	28999	0,02			
S&P 500	3538,5	0,17			
DAX	13000,5	-0,51			
Euro Stoxx 50	3411	-0,61			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	25385,87	-0,53	5,87	11,72	8,51
Shanghai Composite	3310,10	-0,86	0,56	0,58	14,54
Hang Seng	26061,67	-0,41	1,84	3,67	-3,31
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11709,59	-0,65	-1,53	6,33	37,99
S&P 500	3537,01	-1,00	0,76	4,63	14,40
Dow Jones Ind. Avg.	29080,17	-1,08	2,43	3,94	5,01
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1811	0,06	-0,51	-0,24	7,18
EUR/CZK	26,538	0,06	0,48	2,01	-3,25
USD/CZK	22,465	0,01	-0,06	1,78	3,72
USD/JPY	105,01	-0,10	1,61	-1,50	-3,14
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1878	0,25	-3,78	-3,14	27,46
Ropa	40,73	-1,64	8,59	-3,78	-28,43

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

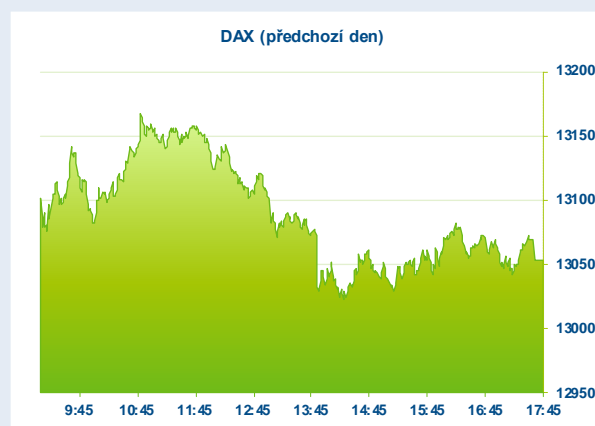
### Česká republika

Pražská burza se většinu seance pohybovala v záporném teritoriu, nicméně nakonec po závěrečné aukci zakončila s mírným ziskem 0,13% na 908 bodech. Jedná se tak o čtvrtou růstovou seanci v řadě. Index PX těžil z nárůstu akcií Čez o 0,95% na 476 Kč. V kladném teritoriu zakončilo taktéž O2 (228 Kč +1,11%) či Philip Morris (14 080 Kč +0,43%). Naopak oddechový čas si po silných růstech od začátku týdne vybral bankovní sektor. Erste Bank odepsala mírných -0,07% na 567 Kč, Moneta Money Bank klesla o -0,67% k 59 Kč a Komerční banka ubrala -0,72% na 554 Kč. Nedařilo se taktéž České zbrojovce s poklesem o -0,70% na 282 Kč. Bez výraznější změny potom uzavřel Avast (135 Kč +0,15%).



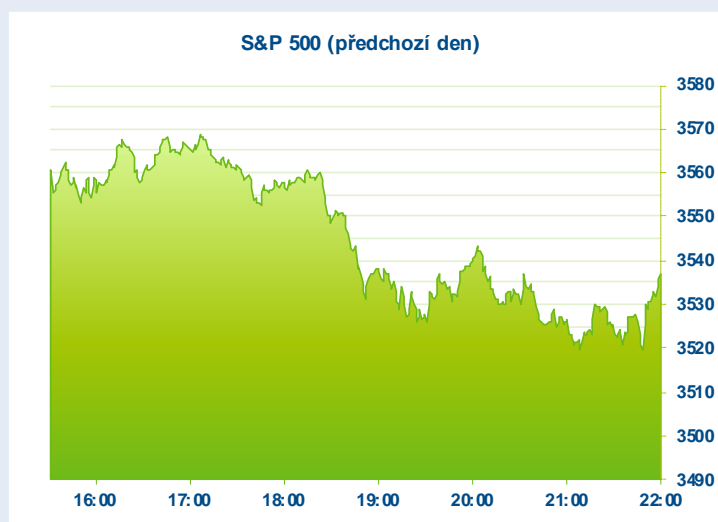
### Německo

Index DAX se pohyboval ve ztrátě již od otevření burzy, klesal většinu dne s mírným protipohybem kolem poledne. Uzavřel se ztrátou 1,11 % na 13069,67 b. Věrně tak kopíroval evropský akciový vývoj, který reprezentuje index STOXX 600. Ten uzavřel s 0,77% ztrátou na 385,58 b. V Evropě klesaly všechny sektory kromě komunikačních technologií, které vykazují 0,63% růst. Nejhorší výsledky ztrátu utřžil sektor energií (-1,41 %), spotřební sektor (-1,19 %) a finance (-1,12 %). Nejhorší si vedly společnosti Siemens (SIE, -3,4 %), E.ON (EOAN, -2,3 %) a Infineon Technologies (IFX, -2,1 %). Nedařilo se ani firmám Covestro (1COV, -1,7 %) a Daimler (DAI, -1,6 %). Pozitivní výsledky vykazaly akcie Continental (CON, +1,2 %), se 0,6% ziskem skončily dnes akcie Delivery Hero SE (DHER), Deutsche Post (DPW), RWE (RWE) a Beiersdorf (BEI).



## USA

Americké indexy se včera na dohled přiblížily tzv. all-time high tedy k historicky nejvyšším hodnotám všech tří hlavních indexů. Dnes však místo nakročení k překonání těchto met mírně korigují. Aktuálně indexy oslabují mezi 0,6 až 1,2 procenty. Ve středu se v USA reportovalo rekordní číslo nově nakažených koronavirem, v New Yorku se navečer zavírají bary. Navíc se objevily nové zprávy o zpomalení vyjednávání stimulačního balíčku mezi Trumpovou administrativou a demokraty v senátu. V povolební rally se nejvíce dařilo energetikám a ty jsou dnes společně se sektorem základních materiálů nejslabšími v celém indexu S&P. Navíc dnes IEA snížila výhled odhad celosvětové poptávky po ropě. Na červené nule se drží sektor komunikačních služeb.



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 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).