

Očekávané události

Česká republika:

- 09:30 HSBC Index nákupních manažerů ve výrobě PMI (říjen): očekávání trhu: 56,8, předchozí hodnota: 58,0
- 14:00 Balance státního rozpočtu (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -326,3 mld.

Německo:

- 08:00 Maloobchodní tržby (m-m) (září): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 1,1 %

USA:

- 14:45 Index nákupních manažerů Markit (říjen - konečný): očekávání trhu: 59,2, předchozí hodnota: 59,2
- 15:00 Stavební výdaje (m-m) (září): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 15:00 ISM ve výrobě (říjen): očekávání trhu: 60,3, předchozí hodnota: 61,1
- 15:00 Cenový index ISM (říjen): očekávání trhu: 82,5, předchozí hodnota: 81,2

Akciový výhled

Do nového měsíce budou startovat evropské akcie dle indikací futures s růstem kolem +0,5%. Zámořské futures aktuálně přidávají +0,1%, když v průběhu října podávaly lepší výkony proti většině světových indexů. SP500 uzavíral v pátek na novém maximu 4605 bodů (+0,2%), zatímco evropské trhy se obchodují pod letošními maximy. Asii přes noc vévodilo Japonsko (+2,6%), po slabších datech naznačujících problémy průmyslu s drahými energiemi naopak oslabila Čína (-0,1%). Tento týden budeme dále sledovat výsledkovou sezónu, zajímavé budou např. informace automobilek (BMW, Honda, Toyota). Události týdne bude zasedání americké centrální banky FEDu ve středu, ale také v Praze ve čtvrtek ČNB. Index PXTR pražské burzy si ve druhé půli října nevedl dobře, od maxim ztratil cca -4%. Páteční závěr na 2675 bodech (-0,9%) by měl poskytovat domácímu trhu podporu. Akcie ČEZ oslabily na 733 Kč (-2,3%), kde by elektrárenský titul měl mít spíše krátkodobě spodní mantinel. KB by mohla těžit nejen ze zvyšování sazeb, ale také s blížící se dividendy, 50 denní klouzavý průměr je těsně nad úrovní 850 Kč.

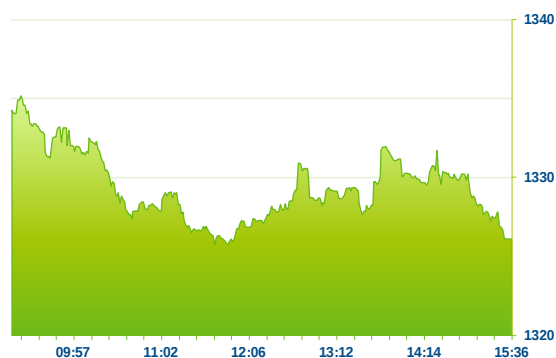
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	15874	0,22			
DJIA	35768	0,18			
S&P 500	4604,75	0,17			
DAX	15739	0,48			
Euro Stoxx 50	4261	0,57			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29647,08	2,61	0,30	4,00	23,83
Shanghai Composite	3544,48	-0,08	0,98	3,97	8,39
Hang Seng	25110,08	-1,05	2,87	-3,56	3,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	15498,39	0,33	2,70	4,87	38,56
S&P 500	4605,38	0,19	1,33	4,21	39,13
Dow Jones Ind. Avg.	35819,56	0,25	0,40	2,10	34,36
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1561	0,01	0,39	-2,58	-0,68
EUR/CZK	25,655	0,09	0,11	3,48	-4,61
USD/CZK	22,185	0,10	0,21	0,72	-5,28
USD/JPY	114,41	0,36	0,62	4,69	9,26
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1785,7	0,10	1,13	-1,81	-5,64
Ropa	81,17	-0,75	1,74	14,96	118,32

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

Česká republika

Domácí akcie v závěru týdne oslabily, když index PX odepsal 0,94 %. Aktivita na pražské burze po svátečním dni byla překvapivě vysoká, když zobchodovaný objem přesáhl 800 mil. Kč. Největší aktivita byla patrná na akciích ČEZu, kde dnes převažovali prodejci a titul oslabil o 2,33 %. Zobchodovaný objem u titulu přesáhl 450 mil. Kč. Svě výsledky dnes představila Moneta Money Bank. Podstatně lepší ziskovost než očekával trh šla na vrub především rozpuštění opravných položek. Vedení rovněž podstatně zlepšilo výhled pro rizikové náklady na celý rok, což rovněž vedlo k vylepšení výhledu na úrovni čistého zisku. Nejistota nad dalším osudem banky ohledně možného spojení s aktivy PPF nad titulem zůstává, jelikož obdobná sada čísel s vylepšeným výhledem by pravděpodobně přinášela růst kurzu. Moneta však po počátečním optimismu zavírala beze změny na 86,80 Kč. Zlepšený výhled na rizikové náklady jsou pozitivní indikací pro další dva bankovní tituly na našem trhu, které budou zveřejňovat své hospodaření v následujících dnech. Komerční banka zavírala dnes s mírným ziskem 0,17 % na 861,50 Kč, Erste Group oslabila o 1,06 %. Se ztrátou přes 1 % dnes končily rovněž akcie České zbrojovky (-1,15 %) a Avastu (-1,17 %).

PX (předchozí den)



Německo

Na evropském trhu dnes panovala spíše prodejní nálada, největší ztráta provázela sektory realit (-1,98 %), utilit (-1,16 %) a energií (-0,55 %). Lehce v plusu skončil sektor financí (+0,28 %) a zbytek spotřeby (+0,15 %).

Morgan Stanley zredukovala celková hlasovací práva ve společnosti Zalando (ZAL +1,04 %) na 3,94 %. Původně měla 4,35% podíl.

Před úvodem trhu zveřejnily své kvartální výsledky společnosti MTU Aero Engines a Daimler. Jejich shrnutí jsme pro vás připravili v ranní zprávě o otevření trhu. MTU (MTX) dnes končí o 2,61 % silnější, Daimler (DAI) na závěr posílil o 2,5 %.

DAX (předchozí den)



USA

Americké trhy dnes nejspíš navážou na včerejší pokoření historický rekordů. A to prosím v situaci kdy lídři technologického sektoru představující 10% tržní kapitalizace celého indexu S&P Apple (AAPL -2,19%) a Amazon (AMZN -3,11%) zklamali svými výsledky a klesají. Trh si potvrdil, že i na tyto největší hráče covid dolehl ve formě ukrojení ze zisků. Na jedné straně poklesem poptávky a nabourání dodavatelských řetězců. Na straně druhé z toho plynoucí nedostatek čipů, který konkrétně Applu ukrojil 6 miliard zisku. Trh však i přesto tato negativa absorboval, jistě i díky tomu že 82% procent doposud reportujících firem představilo své kvartální výsledky lepší než se čekalo. Ukazuje to na schopnost adaptability americké ekonomiky i přes obtížné makroekonomické prostředí.

Sektorovým pohledem dnes klesají nejvíce reality a energetika. nejvíce roste zdravotní péče a komunikační služby. Při pohledu na pořadí nejvíce klesajících firem indexu S&P 500 jsou převážně všechny frmy, které ve svých kvartálních reportech odhalily problém s vypořádáním se s pandemií covid. Naopak na růstové straně jsou ti, kteří se s krizí vyrovnali dobře. Příkladem bude eBay, který i přes pokles objemů prodeje dokázal zvýšit ziskovost a navýšit výhled.

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 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).