

Očekávané události

Německo:

- 09:55 Míra nezaměstnanosti (sezónně očištěno) (říjen): očekávání trhu: 5,5 %, předchozí hodnota: 5,5 %
- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global / BME) (říjen - konečný): očekávání trhu: 45,7, předchozí hodnota: 45,7

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (říjen - konečný): očekávání trhu: 46,6, předchozí hodnota: 46,6

USA:

- 13:15 Změna zaměstnanosti ADP (říjen): očekávání trhu: 180 tis., předchozí hodnota: 208 t
- 15:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (28. října): očekávání trhu: -850 tis., předchozí hodnota: 2588 tis.
- 19:00 Rozhodnutí FOMC (Fed) o sazbách (horní mez) (2. listopadu): očekávání trhu: 4,00 %, předchozí hodnota: 3,25 %

Akciový výhled

Evropské akcie začnou střední obchodování dle indikací lehce růstově do +0,3%. Před dnešním zasedáním amerického FEDu však lze čekat opatrnější přístup investorů. Včera nakonec většina indexů o denní zisky přišla. Kromě pravděpodobného zvýšení sazeb +0,75% k úrovni 4%, bude sledovaný doprovodný komentář šéfa FEDu. Index SP500 v úterý oslabil -0,75% na 3872 bodů, aktuálně zámořské futures mírně rostou +0,14%. Večer lze čekat výraznější volatilitu. Pokračuje výsledková sezóna, dobře reportovala japonská SONY (akcie +12%). Přes noc jsme dále sledovali růst trhů v Číně, Hang Seng přidal další +2%. V Praze budou reportovat 3Q výsledky banky (KB, Erste) v pátek. Zítra zasedá ČNB, změnu sazeb ale nečekáme. Česká ekonomika ve 3Q oslabila -0,4%. Koalice se stále nedohodla ohledně podoby mimořádných daní. Akcie ČEZ se několik dní konsolidují nedaleko úrovně 810 Kč (+0,12%).

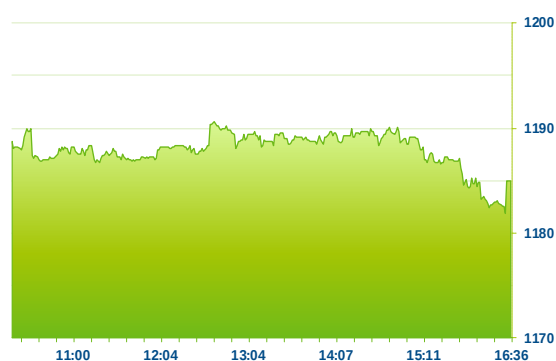
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11361	0,26			
DJIA	32716	0,09			
S&P 500	3872,75	0,17			
DAX	13388	0,31			
Euro Stoxx 50	3664	0,47			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27663,39	-0,06	1,57	-1,12	-6,64
Shanghai Composite	3003,37	1,15	0,24	-8,92	-16,23
Hang Seng	15827,17	2,41	1,91	23,36	-38,56
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10890,85	-0,89	2,75	11,95	-30,17
S&P 500	4511,61	1,13	0,08	-6,37	-16,42
Dow Jones Ind. Avg.	32653,20	-0,24	2,56	-0,44	-9,08
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	0,9883	0,09	1,93	-2,76	-14,63
EUR/CZK	24,464	0,07	1,91	2,12	12,21
USD/CZK	24,749	0,03	0,22	-0,72	-4,25
USD/JPY	147,25	-0,69	0,61	10,00	29,22
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1654,8	0,31	0,58	-6,03	-7,52
Ropa	88,04	0,97	1,57	-1,89	6,79

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

Česká republika

Pražská burza se po většinu seance držela v kladném teritoriu, nicméně v závěru dne se propadla do záporných hodnot. Nakonec index PX po závěrečné aukci zakončil s mírnou změnou +0,07% na hodnotě 1 184. Čez posílil o nepatrných 0,12% na 811 Kč při nejvyšším denním objemu 155 mil. Kč. Dařilo se taktéž Komerční bance, která posílila o 0,77% na 716 Kč. Naopak Erste Bank ubrala -0,84% na 612 Kč. Obě Banky potom budou reportovat své výsledky za 3Q v pátek před otevřením trhu. Akcie Colt Cz ubraly -0,18% na 549 Kč a Moneta Money Bank ztratila -0,55% s oceněním těsně pod 72 Kč. Pojišťovna Vig si polepšila o 0,73% na 555 Kč.

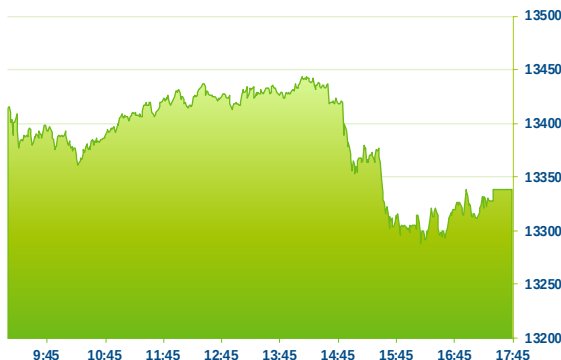
PX (předchozí den)



Německo

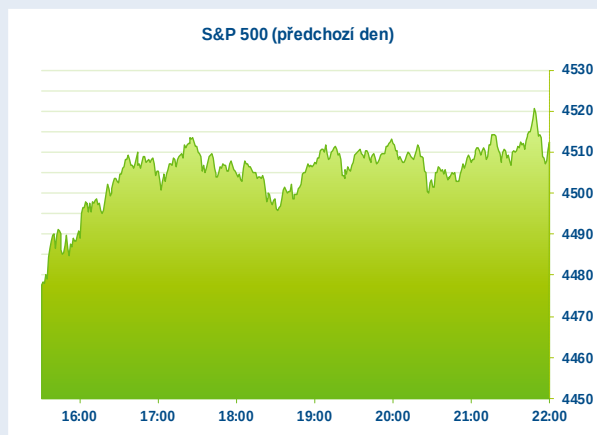
V Evropě dnes nejvíce rostl sektor nemovitostí (+2,28 %), sektor zbytné spotřeby (+1,97 %), a energií (+1,82 %). Během uplynulé seance v červených úrovních zakončil pouze sektor zdravotní péče (-0,41 %). Index STOXX 600 vzrostl o 0,6 % a uzavřel na hodnotě 414,61 b. V rámci indexu DAX dnes na německém trhu nejvíce rostly společnosti Zalando (ZAL; +4,2 %), Puma (PUM, +3,6 %), Airbus (AIR, + 2,7 %) a Vonovia (VNA, +2,5 %). Nejvíce odepsaly společnosti Sartorius (SRT3, -3,7 %), Beiersdorf AG (BEI, -1,8 %) a Deutsche Boerse (DB1, -1,6 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy v úterní seanci neudržely zisky z předobchodní fáze a nakonec vykazaly zápornou bilanci, prohlubující včerejší pokles. Nejhuře si stál technologický Nasdaq se ztrátou bezmála o 0,9% při poklesu řady vlajkových lodí indexu, širší index S&P500 pak odepsal lehce přes 0,4% a tradiční index Dow Jones 0,25%. Dělo se tak na pozadí lepších makrodat z trhu práce i průmyslu, snižující vyhlídky možného zpomalování tempa utahování měnové politiky ze strany Fedu. Pohled měnového výboru ohledně dalšího směřování měnové politiky bude investorům představen již zítra po rozhodnutí Fedu o nastavení úrokových sazeb v 19 hodin. Všeobecně je očekáváno zvýšení o 0,75 procentního bodu do pásma 3,75 – 4%. Otazník ale visí nad prosincovým zasedáním, kdy tržní očekávání posunu sazeb vzhůru oscilují mezi 0,5 – 0,75 p.b. Příznivější makrodata současně znamenala rychlý posun tržních výnosů vzhůru ze svých denních minim a kratší splatnosti se nakonec přesunuly na vyšší úroveň oproti včerejším závěrům. Velkou část zisků na dluhopisech odmazaly i delší splatnosti, když výnos referenčního 10letého vládního bondu se z denního minima 3,92% posunul na 4,05% (vs. 4,08% včerejší závěr). Nejhorší sektorovou bilanci dnes zaznamenaly komunikační služby (-1,8%) a segment zbytných statků (-1,4%), zatímco 1% naopak přidaly energie na pozadí růstu ceny ropy (+2%). Zemní plyn ale propadl o 8% na 5,85 USD/mmbtu. Solidní den zaznamenaly drahé kovy – zlato posílilo o 0,9% na 1647,9 USD/oz, stříbro dokonce o 2,4% na 19,60 USD/oz. Nevidané pohyby byly k vidění též na úrovni jednotlivých společností v rámci indexu S&P500, když 50% růst akcií zaznamenala „farmačka“ ABIOMED (ABMD) na základě oznámení o převzetí společnosti ze strany giganta Johnson & Johnson (JNJ) za 380 USD/a v hotovosti. Na opačném konci spektra se nacházela spol. Catalent (CTLT -25%), se zaměřením na poskytování služeb farmaceutickým firmám během jejich testovacích fází nových léků, po slabém čtvrtletí a výrazně sníženém výhledu.



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 v středoevropském čase (SEČ).