

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 HDP (y-y) (3Q - první, předběžný): očekávání trhu: 1,4 %, předchozí hodnota: 0,6 %

Německo:

- 09:55 Míra nezaměstnanosti (sezónně očištěno) (říjen): očekávání trhu: 6,1 %, předchozí hodnota: 6,0 %
- 10:00 HDP (bez sezónního očištění) (y-y) (3Q - předběžný): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 14:00 CPI (y-y) (říjen - předběžný): očekávání trhu: 1,8 %, předchozí hodnota: 1,6 %

Eurozóna:

- 11:00 Spotřebitelská důvěra (říjen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -12,5
- 11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (3Q - první, předběžný): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: 0,6 %

USA:

- 13:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (3Q - první, předběžný): očekávání trhu: 3,0 %, předchozí hodnota: 3,0 %
- 13:30 Osobní spotřeba (3Q - první, předběžný): očekávání trhu: 3,3 %, předchozí hodnota: 2,8 %
- 13:30 Deflátor HDP (3Q - první, předběžný): očekávání trhu: 1,9 %, předchozí hodnota: 2,5 %

Akciový výhled

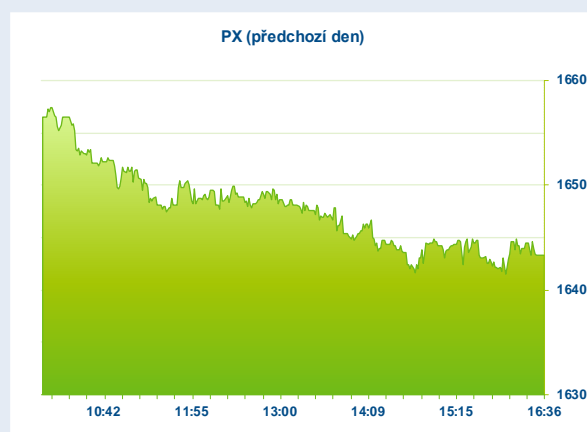
Evropské burzy dnes budou otvírat v červených barvách, když dle indikací futures evropské trhy po nezdařilé asijské seanci klesají. V kladných hodnotách se obchoďovalo v Japonsku, zisky ale umazal zbytek regionu, primárně Čína a Taiwan. Pokračuje výsledková sezona, včera byly vidět slušné pohyby, když např. po uzavření trhu Google reportoval solidní meziroční růst čistého zisku a tržeb (v after-hours aktivita +6 %). Na druhou stranu svým výhledem zklamala AMD (po uzavření -7,5 %). Dnes po trhu zveřejní čísla například Microsoft. S blížícím termínem voleb v US sledujeme také dynamiku Bitcoinu, který má tendenci růst se sázkami na zvolení Trumpa příštím prezidentem USA, včera BTC +3,88 %, dle portálu predictit pravděpodobnost na zvolení Trumpa narostla na rovných 60 %. V Evropě dnes reportoval čtvrtletní čísla Volkswagen, podle očekávání koncernu klesla ziskovost (nyní nejnižší za poslední 4 roky při provozní marži 3,6 %). Negativní výsledky by tak dnes mohly dolehnout na automotive sektor v Evropě. V Česku dnes při openu čekáme data o hospodářském růstu (čeká se meziročně 1,4 %). V Německu nás pak čeká HDP a inflace. Na pražské burze včera pokles, ČEZ pokoušel podporu 900 Kč, Moneta zakončila -1,34 % od lokálních maxim 120 Kč. V úvodu obchodování můžeme čekat citivost na zmíněná makra.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	20745,75	0,24
DJIA	42487	0,09
S&P 500	5883	0,20
DAX	19545	-0,20
Euro Stoxx 50	4955	-0,18
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	39277,39	0,96
Shanghai Composite	3267,08	-0,59
Hang Seng	20366,85	-1,61
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	18712,75	0,78
S&P 500	5832,92	0,16
Dow Jones Ind. Avg.	42233,05	-0,36
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0819	0,01
EUR/CZK	25,366	0,09
USD/CZK	23,441	0,06
USD/JPY	153,31	-0,03
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2799	0,64
Ropa	67,4	0,88

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

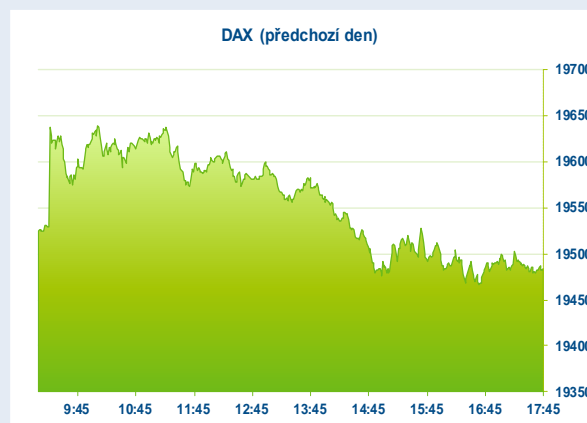
Česká republika

Obchodování na pražské burze dnes navzdory pozitivnímu úvodu zakončilo v červených číslech, když index pražské burzy PX následoval vývoj v Evropě, a uzavřel se ztrátou 0,27 %. Ihned po úvodní aukci do červených čísel zamířily akcie ČEZ (-0,93 %), které z blízkosti horní úrovně 920 Kč poslali prodejci dolů, a to až k další cenové úrovni 900 Kč, kterou se dnes obchodníkům podařilo ubránit, a akcie tak v závěru korigovaly k 907,5 Kč. Z trojice bankovních titulů se dnes vymykala Moneta (-1,34 %), která vybrala část zisků minulého týdne, a zakončila při 117,6 Kč. Erste a Komerční banka rostly o 1,09 % a 0,68 % respektive. Celkový objem na bankách přesáhl 185 mil. Kč. V zisku skončila dále už jen Kofola (+1,51 %), klesaly pak akcie společností VIG (-1,44 %), Colt (-0,81 %) a Philip Morris (-0,24 %).



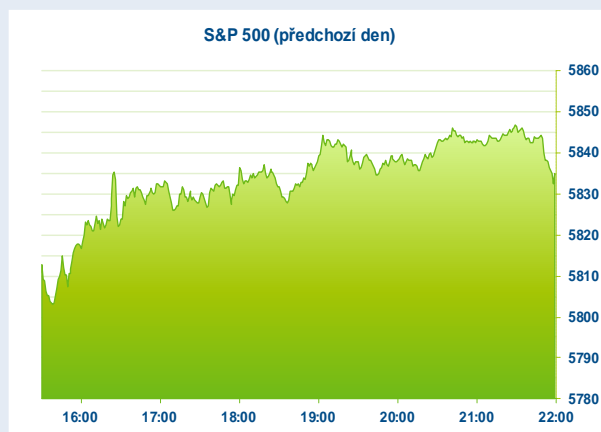
Německo

Německé akcie po třech seancích zisků mírně oslabily, přestože otevřely s růstem až o 0,57 %, tak postupem dne klesaly až uzavřely na ztrátě o 0,27 %. Dařilo se akciím Adidasu, který potěšil analytiky výsledky za 3Q a potvrdil zvýšený celoroční výhled z 15. října. Nedařilo se akciím Volkswagenu, který údajně plánuje uzavřít alespoň tři německé závody a snížit platy o 10 % pro přibližně 140000 zaměstnanců. Sektorově se dařilo informačním technologiím (+0,4 %), kde přidává softwarová společnost SAP již 6. seanci v řadě od zveřejnění svých výsledků hospodaření za 3Q a sektoru komunikačních služeb (+0,32 %). Nedařilo se sektorům zdravotní péče (-1,49 %), nemovitostí (-1,32 %) a utilit (-1,2 %). Index Stoxx Europe 600 měl podobnou seanci jako Německo. Otevřel růstem až o 0,38 %, aby uzavřel ve ztrátě o 0,57 %. Nejvíce se dařilo akciím společnosti Santander Bank Polska (+7,13 %), která ve výsledcích za 3Q předčila očekávání v čistém zisku. Nedařilo se akciím finské Wartsila Oyj Abp (-13,52 %), poté co objednávky ve 3Q nenaplnili očekávání analytiků. Sektorově rostly pouze informační technologie (+0,18 %). Zbytek sektorů ztrácel. Nejvíce ztrácely sektory Energetiky (-1,29 %), utilit (-1,22 %) a nezbytné potřeby (-1,1 %).



USA

Zámořské akcie brzy po otevření trhů smazaly úvodní ztráty, přesto však uzavřely seanci smíšeně. Obchodování bylo ovlivněno řadou firemních výsledků, ať už čerstvě zveřejněných nebo očekávaných. Těmi nejvýznamnějšími jsou čtvrtletní čísla společnosti Alphabet (GOOG +1,7%), vlastníka Google, jež budou zveřejněna dnes po zavření trhu. DJIA si nakonec odepsal 0,36%, zatímco index SP500 posílil o 0,16% a kompozitní NASDAQ vzrostl o 0,78%. Dařilo se komunikačním službám (+1,6%), informačním technologiím (+1,1%), což byly na celém trhu jediné růstové sektory. Oslabily naopak utility (-2,1%), energetické firmy (-1,4%) a sektor nezbytné spotřeby (-1,0%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedla softwarová Cadence Design Systems (CDNS +13%), která potěšila investory silnými výsledky za uplynulé čtvrtletí. Opačným směrem zamířil Stanley Black & Decker (SWK -8,8%). Výrobce nářadí a upevňovacích systémů investory naopak svými kvartálními čísly zklamal. Na komoditních trzích převládala zelená barva. Rostla pšenice (+2,3%), stříbro (+2,3%), zemní plyn (+1,6%), zlato (+1,1%) nebo kukuřice (+0,7%). Oslabila naopak sója (-0,6%). Ropa zůstala bez výrazné změny v okolí 67 USD za barel.



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).