

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Měnová zásoba M2 (y-y) (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 5,8 %

Německo:

- 08:00 Index importních cen (y-y) (září): očekávání trhu: -1,4 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 08:00 Maloobchodní prodeje (bez sezónního očištění) (y-y) (září): očekávání trhu: 1,2 %, předchozí hodnota: 2,4 %

Eurozóna:

- 11:00 CPI odhad (y-y) (říjen): očekávání trhu: 1,9 %, předchozí hodnota: 1,7 %
- 11:00 Míra nezaměstnanosti (září): očekávání trhu: 6,4 %, předchozí hodnota: 6,4 %

USA:

- 13:30 Index nákladů práce (3Q): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 0,9 %
- 13:30 Osobní příjem (září): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 13:30 Osobní výdaje (září): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 13:30 Deflátor výdajů na osobní spotřebu (PCE) (y-y) (září): očekávání trhu: 2,1 %, předchozí hodnota: 2,2 %
- 13:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (26. října): očekávání trhu: 230 tis., předchozí hodnota: 227 tis.

Akciový výhled

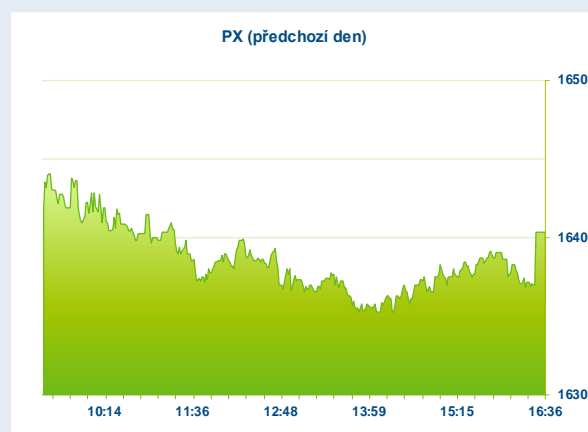
Akcie v Evropě začnou poslední říjnový obchodní den dle indikací futures v záporu kolem -0,5%. Sentiment nyní určují korporátní výsledky společně s blížícími se americkými volbami. Akcie velkých amerických technologických společností MSFT a Meta po zveřejnění svých čísel zamířily dolů, zaostaly za odhady trhu. Ke zklamání patří také výsledky Samsung či čínského výrobce aut BYD. Naopak v Evropě nabídky lepší obrázek bankovní domy, jak francouzské BNP, Societe Generale, tak v Praze Erste či Komerční banka. Z makročísels dnes budeme sledovat inflaci CPI v Eurozóně, dále pak PCE v USA. Pražská burza dnes bude hodnotit výsledky zmíněné Erste a také Komerční banky. Čísla KB hodnotíme neutrálně, pomohl prodej budovy na Václavském náměstí. Erste navýšila díky lepšímu čistému zisku celoroční prognózu. Po včerejším poklesu Erste (-0,6%) by se tak titul mohl obchodovat v kladných číslech. I když reakce na výsledky bývají u akcií Erste nevyzpytatelné.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	20321	-1,04
DJIA	42181	-0,43
S&P 500	5807,5	-0,76
DAX	19249	-0,59
Euro Stoxx 50	4870	-0,63
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	39081,25	-0,50
Shanghai Composite	3279,82	0,42
Hang Seng	20410,81	0,15
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	18607,93	-0,56
S&P 500	5813,67	-0,33
Dow Jones Ind. Avg.	42141,54	-0,22
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0858	0,03
EUR/CZK	25,37	0,02
USD/CZK	23,362	0,02
USD/JPY	152,28	-0,74
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2794	-0,24
Ropa	68,35	0,25

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

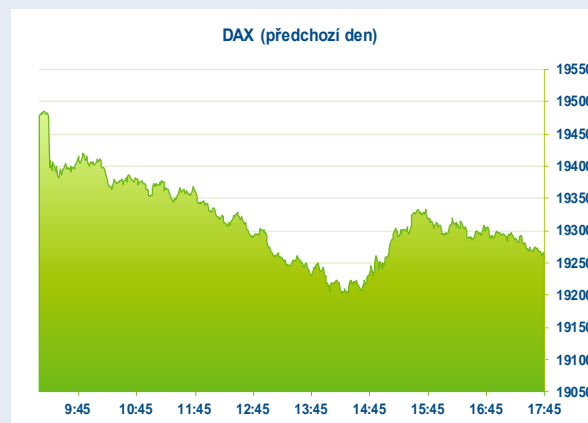
Česká republika

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 %).



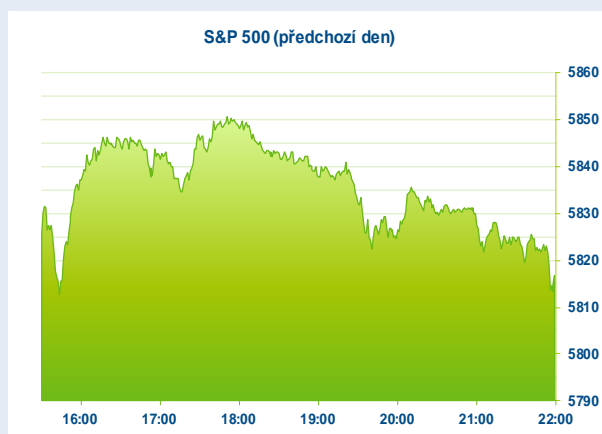
Německo

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).