

Očekávané události

USA:

- 14:30 Obchodní bilance (září): očekávání trhu: -\$84,0 mld., předchozí hodnota: -\$70,4 mld.
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (říjen - konečný): očekávání trhu: 55,3, předchozí hodnota: 55,3

Akciový výhled

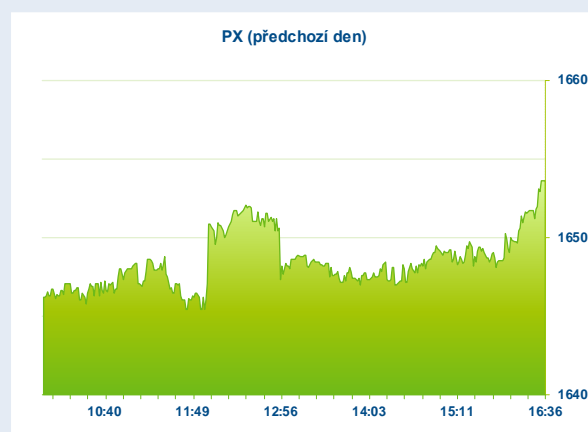
Akciové trhy vstoupily do nového týdne opatrně, Evropa se ve druhé části včerejšího obchodování svezla do záporu (např. DAX -0,6%). Nakonec se nedařilo ani Wall Street, kde index SP500 v pondělí ztratil -0,3%. Aktuálně zámořské futures mírně rostou (+0,1%) a podobně „snahy“ má také Evropa. Samozřejmě nejvíce sledovanou událostí budou dnešní volby v USA, kde to vypadá na velmi těsný výsledek mezi oběma kandidáty. V Asii se k obchodování po prodlouženém víkendu připojilo Japonsko (+1,1%), ještě lepší výkon však podala Čína (přes +2%), kde byly ke spatření slušná makrodata ve službách. Pražská burza si vedla v pondělí lépe, index PX přidal +0,3% na 1654 bodů. Z hlavních titulů si vedl nejlépe ČEZ (+1%), jehož akcie měly po udržení mety 900 Kč silnější závěr na 909,5 Kč. Kolem +0,5% přidávaly banky Erste i KB. Naopak mírné vybírání zisků převažovalo na Monetě (-0,7%). Dnes bychom opět nečekali výraznější aktivitu a do kladných čísel se může tlačit Erste.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	20119,75	0,17
DJIA	41987	0,07
S&P 500	5748,75	0,10
DAX	19262	0,06
Euro Stoxx 50	4873	0,02
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38474,9	1,11
Shanghai Composite	3386,99	2,32
Hang Seng	20951,2	1,87
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	18179,98	-0,33
S&P 500	5712,69	-0,28
Dow Jones Ind. Avg.	41794,60	-0,61
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0887	0,09
EUR/CZK	25,322	0,05
USD/CZK	23,263	-0,02
USD/JPY	152,20	0,05
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2747,1	0,03
Ropa	71,07	0,06

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

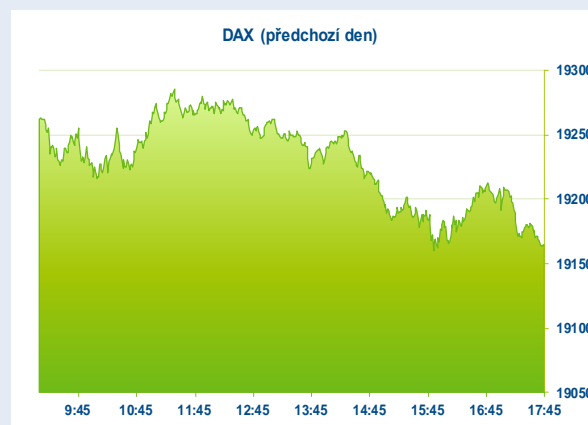
Česká republika

Pražská burza v průběhu seance hledala směr dalšího vývoje, když i globální akciové trhy vyčkávají na zítřejší prezidentské volby v USA. Nakonec index PX zakončil se ziskem 0,32% na hodnotě 1 653. Pomohl růst akcií Čez, které se zvedly o 1,06% na 909 Kč. Erste Bank se potom zvedla o 0,65% na 1 316 Kč při nejvyšším denním objemu 143 mil. Kč. Komerční banka si polepšila o 0,62% na 810 Kč. Kofola stoupla o 0,90% na 336 Kč. Naopak Moneta Money Bank ubrala -0,67% k úrovni 118 Kč a akcie Colt CZ ztratily -0,32% na 617 Kč.



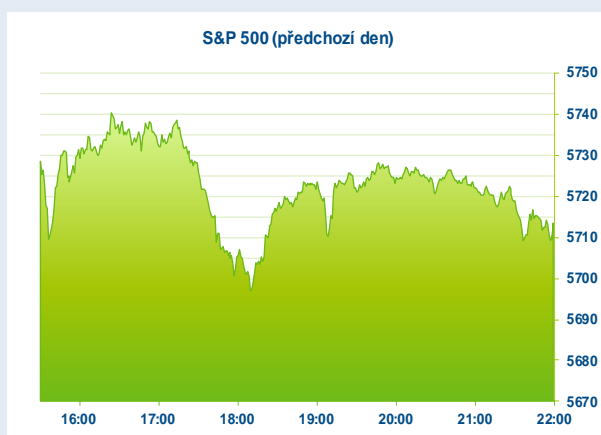
Německo

Německé akcie uzavřely pondělní obchodní seanci se ztrátou. Akcie otevřely na mírné ztrátě o 0,12 % a postupně mírně rostly až se podívali na růst o 0,16 %, ale odpoledne klesaly až uzavřely ve ztrátě o 0,56 % na 19147,85 b. Dařilo se akciím luxusní automobilky Porsche AG (+1,8 %). Dařilo se taktéž akciím RWE (+1,6 %) a Qiagen (+1,1 %). Nedařilo se akciím Fresenius (-2,1 %), Rheinmetall (-2 %) a Vonovia (-1,8 %). Index STOXX Europe 600 měl podobnou obchodní seanci jako Německo. Index otevřel na kosmetické ztrátě o 0,09 % a rostl až se podíval na růst o 0,29 %, ale odpoledne taktéž klesl až na konečnou ztrátu o 0,33 %. Dařilo se akciím chemické společnosti K+S AG (+7,88 %). Nedařilo se akciím nizozemské nadnárodní společnosti Fugro (-5,44 %). Společnost již v pátek reportovala výsledky za 3Q pod očekáváním. Sektorově se dařilo pouze sektoru energií (+0,3 %) a financí (+0,16 %). Zbytek sektorů klesal. Vůbec se nedařilo sektoru informačních technologií (-1,23 %).



USA

V zámoří se dnes i zítra bude probírat jediné téma a tím jsou volby. Vyhrčená kampaň dnes vrcholí a oba kandidáti se ještě snaží urvat hlasy na poslední chvíli. Protože jsou šance velmi vyrovnané, uchylují se investoři do opatrnostního módu, když tradiční index Dow Jones oslabuje o bezmála půl procenta. Široký index S&P 500 klesá jen kosmeticky. Dluhopisový trh reflektuje obavy akciových investorů a výnosy se dnes tlačí dolů když investoři hledají pověstný bezpečný přístav v rozbouřené době. Uzavřením volebních místností napětí zcela jistě nepoleví. Zvláště, když Donald Trump těsně nevyhraje, se dají čekat nepokoje a další dávka volatility. Mírně v pozadí tak proběhne zasedání centrální banky FED s rozhodnutím o sazbách. Trh anticipuje snížení o 0,25 p.b se stejným snížením v prosinci. V odkazu najdete přehled nejdůležitějších makroudálostí tohoto týdne. Jednotlivé sektory indexu S&P vykazují vyšší volatilitu. Na vlně posilující ceny ropy a plynu se vezou energie a jsou tak nejrůstovějším sektorem dneška. Mírně v plusu se drží i reality a zbytná spotřeba. Naopak v záporu jsou sektory utilit, financí a komunikací. Po výsledcích oslabují o 10% akcie energetické společnosti Constellation Energy. Intel (INTC -2,37 %) byl vyřazen z Indexu Dow Jones, kde ho nahradí Nvidia (NVDA +2,1 %). Zajímavá kvartální čísla představil Warren Buffett a jím řízený konglomerát Berkshire Hathaway (BRK B - 2,27 %). Buffett opět snižoval akciovou zainvestovanost a nyní sedí na balíku 325 miliard hotovosti.



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).