

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Spotřebitelská důvěra GfK (listopad): očekávání trhu: -3,0, předchozí hodnota: -1,6

Eurozóna:

- 16:00 Spotřebitelská důvěra (říjen - první, předběžný): očekávání trhu: -15,0, předchozí hodnota: -13,9

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (17. října): očekávání trhu: 870 tis., předchozí hodnota: 898 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (10. října): očekávání trhu: 9625 tis., předchozí hodnota: 10018 tis.
- 15:45 Bloomberg index ekonomických očekávání (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 41,5
- 15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (18. října): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 48,2
- 16:00 Index předstihových ukazatelů (září): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 1,2 %
- 16:00 Prodeje existujících domů (září): očekávání trhu: 6,30 mil., předchozí hodnota: 6,00 mil.
- 16:00 Prodeje existujících domů (m-m) (září): očekávání trhu: 5,0 %, předchozí hodnota: 2,4 %
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (16. října): očekávání trhu: 52, předchozí hodnota: 46
- 17:00 Index výrobní aktivity kansaského Fedu (říjen): očekávání trhu: 11, předchozí hodnota: 11

Akciový výhled

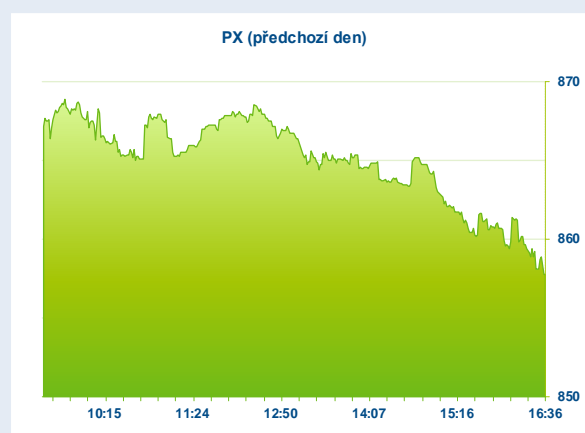
Akcie budou ve čtvrtek otvírat opět v červených číslech, evropské trhy přitom za sebou mají již 3 poklesy v řadě. Wall Street včera mírně oslabila, index P500 umazal -0,2 % na 3435 bodů. Nyní futures pro zámořské akcie indikují oslabení -0,4 %, jako důvod je uváděn malý pokrok v jednáních o stimulačním balíku. Roste proto nervozita investorů. Z technického pohledu se nyní index SP500 dostává k důležité zóně podpory mezi 3400-3420 body. Podobně se v úvodu do červených čísel zanoří také evropské indexy. Růst počtu nakažených se negativně odráží na sentimentu. Předchozí nadějný výkon bankovního sektoru včera přerušil pokles. Dnes budeme sledovat, zdali se finanční tituly se současným vývojem vypořádají v klidnějším módu. Pražská burza uzavřela ve středu na 1673 bodech indexu PXTR (-1,4 %). I zde platí, že nadějný výkon a snaha o návrat nad metu 1700 bodů, se nekonají. Domácí index se vrátil do blízkosti měsíčních minim u 1660 bodů. V lepším případě bychom mohli zde nalézt dolní mantinel pro další vývoj. Akcie Avast (včera -2%) mohou mít „konkurenci“ v chystaném IPO konkurenta McAfee.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11629,75	-0,53			
DJIA	27986	-0,53			
S&P 500	3414	-0,54			
DAX	12470,5	-0,56			
Euro Stoxx 50	3157	-0,44			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23474,27	-0,70	0,05	3,30	4,84
Shanghai Composite	3313,30	-0,35	-0,47	0,12	13,11
Hang Seng	24795	0,16	0,35	-3,44	-7,38
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11484,69	-0,28	-2,41	7,53	40,69
S&P 500	3435,56	-0,22	-1,52	5,47	14,26
Dow Jones Ind. Avg.	28210,82	-0,35	-1,06	5,11	5,16
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1849	-0,10	1,22	2,20	6,47
EUR/CZK	27,26	0,19	-1,45	1,49	0,03
USD/CZK	23,001	0,31	-0,25	3,69	6,51
USD/JPY	104,58	0,02	-0,83	-2,13	-3,78
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1915,8	-0,51	0,57	1,37	28,42
Ropa	40,3	-0,02	-2,38	-2,31	-28,09

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

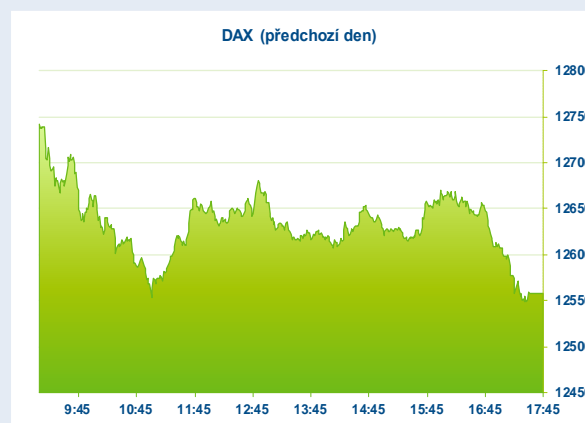
Česká republika

Nelepšící se situace ohledně šíření koronaviru v ČR přiměla vládu k dalším omezujícím opatřením, na což reagovala pražská burza poklesem. Index PX nakonec ztratil -1,42% na 857 bodů. Na omezení, která mají negativní vliv na ekonomiku, tradičně nejcitlivěji zareagovaly bankovní tituly. Erste Bank oslabila o -1,95% na 483 Kč, Moneta Money Bank klesla o -1,83% pod 54 Kč a Komerční banka padla o -2,76% na 476 Kč. Včerejší ztrátu prohloubil Avast o dalších -2,14% na 153 Kč, přestože společnost ráno potvrdila celoroční výhled. Nedařilo se ani dalším titulům, pojišťovna Vig ubrala -1,28% na 502 Kč, akcie O2 spadly o -1,13% na 218 Kč a Pegas odevzdal -1,01% na 782 Kč. Naopak v kladném teritoriu zakončila Česká zbrojovka, když se vrátila na upisovací cenu 290 Kč (+0,69%).



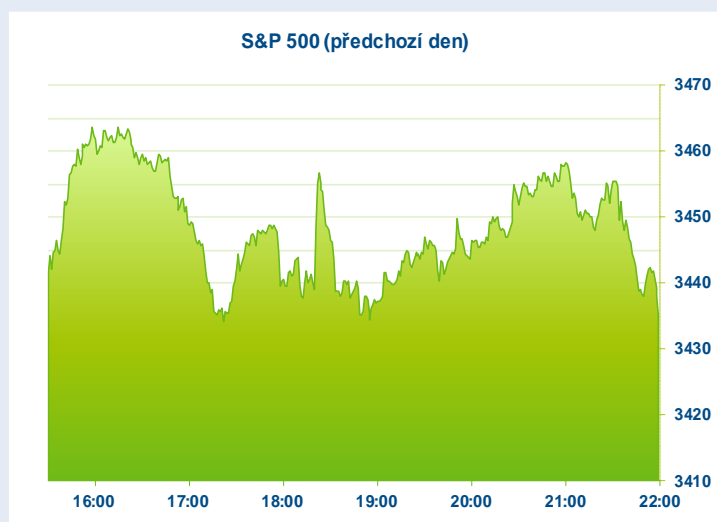
Německo

Index DAX ztratil 1,41 % na 12557,64 b. Evropské akcie ve středu ztrácely. Ty britské byly pod tlakem silnější libry, která posilovala v naději na obnovení brexitových jednání o obchodu mezi Velkou Británií a Evropskou unií. V Německu posílily pouze akcie Covestro (1COV; +0,5 %), Merck (MRK; +0,4 %) a Linde (LIN; +0,3 %). Největší ztrátu naopak zaznamenal Delivery Hero (DHER; -4 %), MTU Aero Engines (MTX; -3,1 %) a Bayer (BAYN; -2,6 %).



USA

Americké indexy dnes přešlapují na místě. Jednání o programu podpory je ve Washingtonu až dnes odpoledne a tak se pravděpodobně z tohoto zdroje nedočkáme žádných novinek. Na výsluní se dnes vyhřívají akcie sociálních sítí poté co Snapchat (SNAP +31%) ohlásil velmi dobré výsledky na všech frontách. Rostly příjmy z reklam, rostly počty denních uživatelů a to vše jako důsledek pandemie, kdy se lidé drží doma a firmy masivně investují do online reklam. Akcie poskočily o třetinu na historické maximum nad 37 dolary, dodejme, že před dvěma lety byla akcie na minimech kolem 5 USD. Přiznám se, že zrovna této síti bych úspěch netipoval. Pozitivní implikace samozřejmě posouvají výš i ostatní akcie ze stejného segmentu. Twitter roste nejvíc z celého indexu S&P. Daří se i Facebooku. Přesně opačné starosti mají akcionáři streamovacího gigantu Netflix. Ten představil výsledky včera a nebyly dobré. Ačkoliv za první 3 kvartály se povedlo firmě získat více nových předplatitelů než za celý rok 2019 tak trh čekal víc. Také se bojí nástupu konkurence. Nejsilnějším sektorem dnes jsou komunikační služby, zde jsou již zmiňované sociální sítě, ale i další firmy, které těží ze signálů rostoucích výdajů na online reklamy. Například Alphabet (GOOG +2,78%). Na opačné straně barikády jsou energetiky, kterým škodí oslabující cena ropy, když kontrakt na texaskou ropu oslabil o 4% poté co se nad očekávání navýšily zásoby této suroviny v amerických překladištích.



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 probíhajícím 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).