

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Míra nezaměstnanosti (září): očekávání trhu: 7,4 %, předchozí hodnota: 7,5 %

USA:

- 12:00 Index žádostí o hypotéky MBA (29. října): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,3 %
- 13:15 Změna zaměstnanosti ADP (říjen): očekávání trhu: 400 tis., předchozí hodnota: 568 tis.
- 14:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (říjen - konečný): očekávání trhu: 58,2, předchozí hodnota: 58,2
- 15:00 Průmyslové objednávky (září): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 1,2 %
- 15:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (září - konečný): očekávání trhu: -0,4 %, předchozí hodnota: -0,4 %
- 15:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (29. října): očekávání trhu: 2250 tis., předchozí hodnota: 4268 tis.
- 15:30 Změna zásob destilátů podle EIA (29. října): očekávání trhu: -1250 tis., předchozí hodnota: -432 tis.
- 19:00 Rozhodnutí FOMC (Fed) o sazbách (dolní mez) (3. listopadu): očekávání trhu: 0,00 %, předchozí hodnota: 0,00 %

Akciový výhled

Futures indikují ve středu ráno nepatrně záporné otevření pro evropské indexy, např. DAX by mohl otevřít -0,1% dolů. Většina hlavních trhů má za sebou tento týden 2 růsty v řadě, americký SP500 včera uzavřel na novém maximu 4630 bodů (+0,4%). Dnes se budou investoři soustředit na zasedání FEDu, který by měl oznámit začátek snižování stimulů. Navíc se bude sledovat, zdali úrokové sazby v USA mohou růst již příští rok nebo v r. 2023. Asié přes noc klesala, Čína (-0,5%) zpomaluje a navíc se dále šíří covid. Ceny ropy (-1,5%) klesají po tlaku USA na OPEC. Ceny elektřiny se po krátkodobém poklesu stabilizují, např. kontrakt pro rok 2023 se na německém trhu obchoduje nad 83 Euro. ČEZ dnes ráno oznámí ceník elektřiny a plynu platný od příštího roku, v polovině října D. Beneš očekával zdražení o 1/3 u elektřiny a 1/2 u plynu. Akcie ČEZu v úterý uzavíraly na 723 Kč (-0,3%), na trhu dále pokračovala prodejní aktivita, ale vidíme i nákupní zájem. Kolem úrovně 720 Kč by měl mít titul silnější podporu a blížící se výsledky za 3Q by mohly být pro akcie podporou pro návrat na vyšší úroveň. Akcie KB včera neudržely hladinu 870 Kč (-0,9%), dnes budou mít další možnost. Erste ani velmi slušná čísla za 3Q nepomohly k výraznějšímu posunu vzhůru (+0,2%), když investoři již zřejmě hodně dobrých zpráv „zacenili“.

Futures	Kurz	Změna				
Nasdaq 100	15959,75	-0,01				
DJIA	35900	-0,11				
S&P 500	4618,75	-0,10				
DAX	15919	-0,12				
Euro Stoxx 50	4282,5	-0,14				
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nikkei 225	29520,9	-0,43	1,43	6,26	26,72	
Shanghai Composite	3498,54	-0,20	2,56	1,19	8,70	
Hang Seng	24994,7	-0,42	3,60	-4,33	2,62	
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nasdaq Composite	15649,60	0,34	2,72	6,60	42,82	
S&P 500	4630,65	0,37	1,22	5,55	39,89	
Dow Jones Ind. Avg.	36052,63	0,39	0,83	3,49	33,90	
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
EUR/USD	1,1579	0,02	0,21	-2,15	-1,12	
EUR/CZK	25,582	0,13	0,30	2,87	-3,42	
USD/CZK	22,084	0,13	0,51	0,58	-4,63	
USD/JPY	113,90	-0,04	0,09	4,06	9,05	
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Zlato	1781,2	-0,46	0,92	-1,66	-6,76	
Ropa	81,11	-1,61	0,45	19,65	113,50	

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

Česká republika

Pražská burza se v průběhu dnešní seance pohybovala v záporném teritoriu, aby nakonec měřeno indexem PX oslabila o -0,26% na 1 329 bodů. Nedařilo se Komerční bance, která ubrala -0,86% na 865 Kč, přestože banka obdržela zlepšený výhled ratingu od agentury Fitch. V záporu uzavřel taktéž Čez, když odepsal -0,28% na 723 Kč a Avast zakončil slabší o -0,59% na 168 Kč. Naopak Moneta Money Bank se dnes zvedla o 0,46% s oceněním těsně pod 88 Kč a Česká zbrojovka si polepšila o 0,77% na 524 Kč. Erste Bank po dnešním výsledkovém reportu zaznamenala volatilní vývoj a nakonec uzavřela s mírným přírůstkem 0,19% na 972 Kč. Rakouská banka reportovala slušná čísla hospodaření za 3Q, která byla podpořena růstem poplatků a rozpouštěním opravných položek, nicméně celkově byl západoevropský bankovní sektor negativně zasažen poměrně silným poklesem tržních výnosů dluhopisů.

PX (předchozí den)



Německo

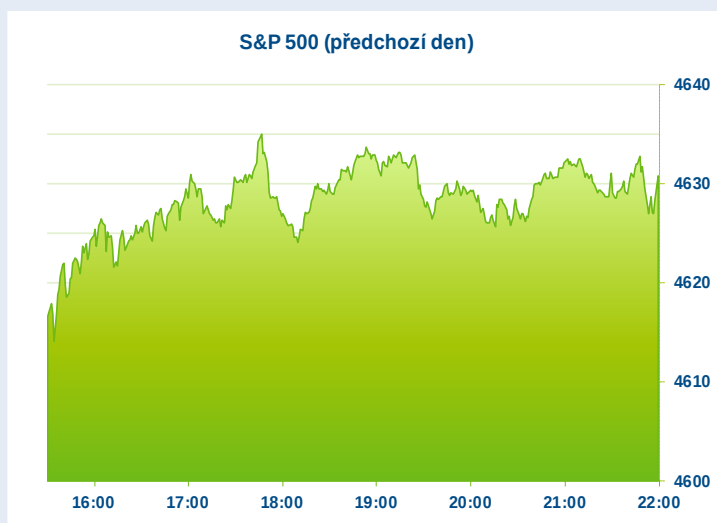
Evropský trh dnes vykazoval spíše rostoucí tendenci. Na pozici nejvýkonnějšího sektoru dnes patří zdravotní péče (+1,47 %), dále průmysl (+0,75 %) a nezbytná spotřeba (+0,66 %). Mezi nejztrátovější sektory se naopak řadí energie (-1,27 %), materiály (-0,46 %) a zbytná spotřeba (-0,36 %). Společnost HelloFresh (HFG +17,26 %) reportovala hospodářské výsledky za 3Q, ve kterých uvedla výnosy při 1,42 mld. EUR nad hranicí konsensu 1,32 mld. EUR. Očištěný zisk EBITDA činil 79,8 mil. EUR. Společnost zvýšila v reakci na výsledky výhled růstu tržeb na 57-62 %, když původní odhad činil 45-55 % při tržním konsensu 55,9 %. Kvartální výsledky zveřejnila také firma Fresenius (FRE +2,20 %). Její tržby ve výši 9,32 mld. EUR mírně překonaly analytické odhady 9,27 mld. EUR. Očištěný EBIT společnost vykázala v souladu s očekáváním analytiků ve výši 1,04 mld. EUR.

DAX (předchozí den)



USA

Akcie na Wall Street letos již po několikáté protnuly nová historická maxima. Dělo se tak na pozadí výsledkové sezóny, jež je v plném proudu. Většina společností i navzdory stále pokračující pandemii koronaviru je schopná překonávat odhady analytiků, kteří predikovali vyšší ziskovosti daných společností. Pozitivně by též měly ceny akcií stimulovat stále nízké úrokové sazby, které zatím americký FED nezvedá. Na devizovém trhu jsme pozorovali stabilizaci české koruny vůči euru na hranici 25,55 EURCZK. Naopak česká koruna oslabilila vůči americkému dolaru o 0,25 % na hodnotu 22,07 USDCZK. Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí skokového posílení ceny akcií společnosti Arista Networks (ANET; +20 %) poté, co vedení reportovalo výsledky hospodaření za 3Q2021 nad odhady analytiků a též potvrdilo své plány posílení zpětných odkupů akcií.



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 Seng 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).