

Očekávané události

Česká republika:

- 14:30 Oznámení repo sazby (4. listopadu): očekávání trhu: 2,25 %, předchozí hodnota: 1,50 %

Německo:

- 08:00 Podnikové objednávky (m-m) (září): očekávání trhu: 1,8 %, předchozí hodnota: -7,7 %
- 08:00 Podnikové objednávky (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (září): očekávání trhu: 11,3 %, předchozí hodnota: 11,7 %
- 09:55 Index nákupních manažerů ve službách Markit (říjen-konečný): očekávání trhu: 52,4, předchozí hodnota: 52,4
- 09:55 Složený index nákupních manažerů Markit/BME (říjen-konečný): očekávání trhu: 52,0, předchozí hodnota: 52,0

Eurozóna:

- 10:00 Složený index nákupních manažerů Markit (říjen - konečný): očekávání trhu: 54,3, předchozí hodnota: 54,3
- 10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (říjen - konečný): očekávání trhu: 54,7, předchozí hodnota: 54,7
- 11:00 PPI (m-m) (září): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: 1,1 %
- 11:00 PPI (y-y) (září): očekávání trhu: 15,4 %, předchozí hodnota: 13,4 %

USA:

- 12:30 Index propuštěných zaměstnanců Challenger (y-y) (říjen): očekávání trhu: -84,9 %, předchozí hodnota: -84,9 %

Aktiový výhled

Evropské indexy budou otvírat ve čtvrté v kladných hodnotách (futures +0,6%). Wall Street včera posílila na nové rekordy, index SP500 +0,7% na 4660 bodů. FED sice oznámil snížení stimulu, ale nižší objem o 15 mld. USD trh očekával, navíc FED zopakoval, že bude se zvyšováním sazeb trpělivý a růst inflace vidí jako přechodný jev. K sazbám se včera vyjádřila také šéfkyně ECB, jež považuje růst sazeb v EU v r. 2022 za nepravděpodobný. V ČR jsme v odlišné situaci, ČNB dne velmi pravděpodobně zvýší sazby, min. přidá +0,5%, ale překvapením by nebyl ani růst +0,75%. Výsledky za 3Q reportovala Komerční banka, čísla na všech úrovních překonala odhady trhu. Čistý zisk dosáhl 3,43 mld. Kč (oček. 3,03 mld.), tržby 7,83 mld. (oček. 7,83), úrokový výnos 5,39 mld. (oček. 5,245). Akcie KB by se tak dnes měly i po včerejším růstu obchodovat v kladných číslech a mohly by se pokoušet o metu 900 Kč. Příští týden je navíc rozhodné datum pro výplatu dividendy. Celkově by dnes pražská burza mohla dále růst, bychom čekali zájem kupců, rozhodný datum pro dividendu je méně než za měsíc.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	16172	0,26			
DJIA	36035	0,00			
S&P 500	4656	0,08			
DAX	16032	0,54			
Euro Stoxx 50	4327,5	0,63			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29794,37	0,93	1,43	6,26	26,72
Shanghai Composite	3526,87	0,81	1,79	1,47	6,95
Hang Seng	25164,06	0,56	2,36	-4,47	0,34
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	15811,58	1,04	3,78	7,12	41,67
S&P 500	4660,57	0,65	2,39	5,37	38,33
Dow Jones Ind. Avg.	36157,58	0,29	1,88	2,96	31,58
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1569	-0,35	0,94	-2,22	-1,31
EUR/CZK	25,444	-0,15	0,12	2,45	-3,96
USD/CZK	21,984	0,19	1,10	0,25	-5,23
USD/JPY	114,21	0,20	0,55	4,06	9,29
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1773,8	0,56	1,60	-1,77	-6,46
Ropa	79,79	0,28	2,05	16,08	102,15

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

Česká republika

Pražská burza ve středu zaznamenala solidní růst, když si měřeno indexem PX polepšila o 1,73% na hodnotu 1 353. Tahounem růstu se staly tři emise a to Čez, Erste Bank a Komerční banka. Elektrárenská emise posílila o 2,90% na 744 Kč po spekulacích, že společnost příští týden při výsledkovém reportu navýší celoroční výhled. Erste Bank vyskočila o 3,10% na 1 003 Kč, když po včerejších slušných výsledcích řada analytiků přistoupila k navýšení cílových cen. Komerční banka potom se zvedla o 2,60% na 888 Kč v očekávání zítřejších výsledků a zasedání ČNB kde se čeká razantní zvýšení repo sazby. Menší zisky reportovaly i ostatní tituly. Avast přidal 0,54% k 169 Kč a Moneta Money Bank stoupla o 0,23% na 88 Kč.

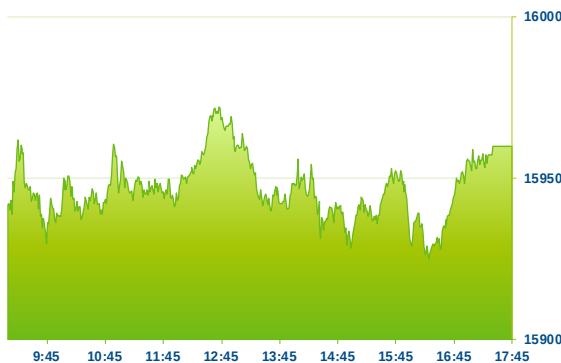
PX (předchozí den)



Německo

SAP (SAP +0,97 %) oznámil, že obmění svou flotilu 27 tis. korporátních automobilů na bezemisní vozy a od roku 2025 nebude dále poptávat vozy se spalovacím motorem. Vozový park společnosti má být plně obměněn do roku 2030, uvedl finanční ředitel společnosti Luka Mucic. Volkswagen (VOW3 -4,0 %) dá svým zaměstnancům možnost pracovat více z domova. Z již tak benevolentního přístupu vůči takzvanému home-office německý koncern ještě přitvrzuje, a zaměstnanci tak budou moci pracovat z domova až čtyři dny týdně. Své hospodářské výsledky dnes zveřejnily společnosti BMW (BMW +1,44 %) a Lufthansa (LHA +5,62 %). Německá automobilka reportovala meziročně růstu provozního zisku o 50 % na 2,88 mld. EUR a překonala tak očekávaných 2,51 mld. EUR. Tržby vzrostly o 4,5 % na 27,47 mld. EUR při očekávání 25,89 mld. EUR. Lufthansa za 3Q reportovala očištěný provozní zisk v hodnotě 17 mil. EUR a překonala tak konsensus očekávající ztrátu 169,3 mil. EUR. Aerolinka dále údajně zvažuje koupi dodatečných letadel od společnosti Airbus.

DAX (předchozí den)



USA

analytiků obecně panuje shoda, že výsledkem zasedání FEDu bude oznámení taperingu, tj., snížení tempa nákupu aktiv. FED započal program nákupu aktiv na podporu koronavirem zasažené ekonomice. K postupnému ukončení tlačí FED inflace, která se vyšplhala výš než FED očekával. I když FED neopustil argumentaci o její dočasnosti. Dolar na páru s eurem mírně ztrácí -0,24% a dostává se k úrovni 1,1605 USD/EUR.

V centru zájmu investorů je také ropa a dnes byly od EIA reportovány zásoby surové ropy, které ke dni 29.10. vzrostly o 3,29 mil. barelů, když trh předpokládal menší růst 2,25 mil. barelů. Lehká ropa WTI tak po reportu zásob zamířila hlouběji do červených čísel a lehká ropa WTI si tak odepisuje -3,4% a dostává se k úrovni 81 USD. Tato situace tak nevyhovuje akciím v těžbařském sektoru černého zlata a akcie těžaře Occidental Petroleum (OXY) ztrácí cca 1,5% a hned v závěsu se pohybují akcie Marathon Oil (MRO), jež klesají o 1,6%. Poklesu se dnes nevyhnuly také akcie světově obchodované společnosti Exxon Mobil Corp. (XOM), které na své tržní hodnotě ztrácí cca 1,3%. Za zmínku stojí také britská těžební společnost BP (BP), kde společnost ve 3Q. překonala díky vysokým cenám ropy a zemního plynu odhady analytiků a čistý zisk vystoupal na 3,32 mld. USD a společnost informovala, že díky dobrým výsledkům rozšíří program odkupu svých akcií. I přes tyto dobré výsledky akcie BP (BP)dnes korigují a ztrácí na své tržní ceně více než 2,1%. Bohužel se dnes nedaří ani těžařům mědi a různých kovů, kde akcie společnosti FreeportMcMoran (FCX) se pohybují níž o cca 1%.

Naopak na rostoucí vlně se dnes vezou akcie společnosti T-Mobile US (TMUS), když se společnost dnes pochlubila svými výsledky za 3Q. 2021. Očištěný zisk na akcii 0,55 USD překonal očekávaných 0,51 USD, tržby meziročně vzrostly o 1,8 % na 19,62 mld. USD, nedosáhly tak na očekávaných 20,13 mld. USD. Očištěný hrubý provozní zisk (Ebitda) se vyšplhal na 6,81 mld. USD při analytickém konsensu na 6,76 mld. USD. Akcie T-Mobile US (TMUS) se tak těší zvýšeného zájmu investorů a přidávají na své tržní hodnotě cca 5,3%.

Bohužel na opačném konci se dnes pohybují akcie herní společnosti Activision Blizzard (ATVI), když společnost za 3Q. reportovala souhrnné tržby dle očekávání trhu a očištěný zisk na akcii lehce nad očekáváním. Investoři velmi těžce nesli info, že dva ze tří segmentů přinesly tržby pod odhady a výhled na následný kvartál a celý fiskální rok tak nenaplnil odhady analytiků. Společnosti přitěžuje i skutečnost, že ohledně oznámení odkladu dvou významných herních produktů. Na základě těchto informací dnes akcie Activision Blizzard (ATVI),čelí prodejnímu tlaku investorů a ztrácí ze své tržní hodnoty více než 14,2%.

S&P 500 (předchozí den)



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).