

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (září): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: -1,6 %
- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (září): očekávání trhu: 4,1 %, předchozí hodnota: 5,1 %

USA:

- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (září): očekávání trhu: 10300 tis., předchozí hodnota: 10439 tis.
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (listopad - předběžný): očekávání trhu: 72,5, předchozí hodnota: 71,7

Akciový výhled

Zámořské akcie zakončily včerejší seanci smíšeně, když Index DJIA klesal, S&P 500 zakončil stagnací a Nasdaq růstem částečně korigoval střední ztráty. V závěru týdne se potom dařilo asijským akciím, které rostly především díky posílení japonské burzy a nárůstu čínských technologických akcií. Futures na americké akciové indexy nyní ukazují nepatrné změny podobně jako futures na západoevropské burzy, Dax +0,02%. Pražská burza včera stagnovala, když růst Erste Bank vymazal pokles Čezu. Zatímco rakouská bankovní emise těžila z nárůstu výnosů na západoevropských trzích, tak elektrárenská emise klesala pod tíhou silnější prodejní objednávky, přestože ceny el. energie se vyvíjely příznivě. V závěru týdne bude index PX pravděpodobně vykazovat malé změny, když se neobjevily nové zprávy k jednotlivým emisím.

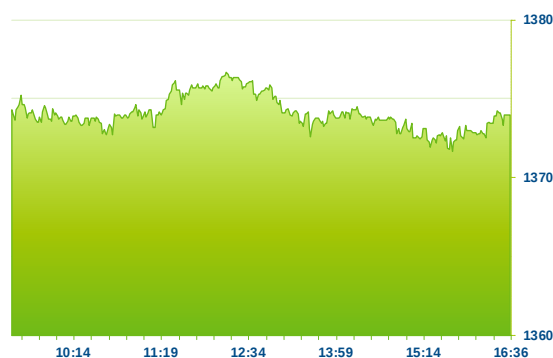
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	16054,5	0,20			
DJIA	35860	0,09			
S&P 500	4647,75	0,10			
DAX	16082	0,04			
Euro Stoxx 50	4350,5	0,03			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29609,97	1,13	1,73	4,30	15,50
Shanghai Composite	3539,10	0,18	0,17	0,00	5,70
Hang Seng	25336,05	0,35	0,09	-5,30	-3,73
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	15704,28	0,52	1,48	6,36	33,24
S&P 500	4649,27	0,06	0,66	4,53	30,13
Dow Jones Ind. Avg.	35921,23	-0,44	0,56	1,23	22,19
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1447	-0,03	1,03	-2,92	-3,02
EUR/CZK	25,243	0,14	1,15	2,49	-1,86
USD/CZK	22,044	0,09	0,08	-0,57	-4,82
USD/JPY	114,15	0,09	0,65	4,17	8,58
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1861,8	-0,11	2,48	4,86	-0,61
Ropa	79,81	-0,76	0,40	17,01	92,73

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

Česká republika

Po včerejším poklesu dnes pražská burza zakončila s minimální změnou a to měřeno indexem PX +0,02% na hodnotě 1 373. Velkou část včerejší ztráty korigovala Erste Bank, když si polepšila o 2,4% na 1 044 Kč. Dařilo se taktéž pojišťovně Vig s přírůstkem 1,44% na 670 Kč. Mírný zisk potom registroval Philip Morris (15 760 +0,13%) a akcie Q2 (259 Kč +0,19%). Naopak index PX negativně zatížil Čez, který padl o -2,01% na 733 Kč. V záporném teritoriu uzavřela rovněž Moneta Money Bank a to -0,89% s oceněním pod 89 Kč a mírných -0,16% ubrala Komerční banka na 936 Kč. Česká zbrojovka potom ztratila -0,37% na 536 Kč a Avast klesl o -0,39% k 167 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Index DAX v průběhu obchodování kolísá v nízkých růstových hodnotách, uzavřel se ziskem o 0,09 na 16081,68 b. V evropském prostoru nejvíce posilovaly materiály (+1,82 %). Dařilo se také sektoru IT (+0,58 %) a průmyslovým firmám (+0,49 %). Největší pokles zaznamenaly energetické společnosti (-0,62 %). Evropské akcie se ve čtvrté s mírným růstem přibližovaly maximům, investoři nadále sázejí na rizikovější aktiva, zároveň však bedlivě pozorují vývoj inflace a měnové politiky centrálních bank. Evropská centrální banka by mohla zastavit nákup dluhopisů v září příštího roku, pokud se bude inflace udržitelně blížit oficiálnímu cíli, uvedl člen správní rady Robert Holzmann. Silný růst vykazují akcie společnosti Siemens (SIE; +2,8 %), která reportovala výsledky za 4Q 2021. Tržby meziročně posílily o 18 % na 17,44 mld. EUR a překonaly tak i horní hranici konsensu, která činila 17,32 mld. EUR. Očištěný EBITDA z průmyslového podnikání meziročně klesl o 14 % na 2,27 mld. EUR při očekávání 2,44 mld. EUR. Zisk na akcii meziročně klesl z 2,20 EUR na 1,45 EUR a předčil průměrné analytické odhady na 1,20 EUR. Roční dividendy byla navýšena z 3,50 EUR na 4,00 EUR, což rovněž překonalo konsensus na 3,60 EUR. Společnost očekává ve fiskálním roce 2022 růst zisků průmyslového podnikání a zhruba 5% růst porovnatelných tržeb. Analytici výsledky Siemens vidí pozitivně, roční dividendu na úrovni 4 EUR hodnotí jako příjemné překvapení (Ben Uglow od Morgan Stanley). Philip Buller od Berenberg komentuje, že Siemens se povedlo napravit snížení dividendy, které nastalo po oddělení Siemens Energy v předchozím roce. Die Stephana Bauera od Metzler jsou výsledky smíšené, ale v závěru podporují investiční myšlenku. Jednotka nákladních vozů Daimleru (DAI -0,046 %) plánuje vstup na burzu 10. prosince. V rámci svého debutu se bude společnost ucházet o působení v prestižním indexu německého trhu DAX, a to v prvním kvartálu následujícího roku. Debutant by měl dle dostupných informací nabídnout 40% dividendový výplatní poměr. Společnosti Orsted a BASF (BAS +0,65 %) podepsaly 25letou smlouvu o nákupu elektrické energie za fixní cenu. BASF odebere 186 megawattů z elektrárny Orsted v německém pobřežním větrném parku, která bude mít kapacitu 900 megawattů a bude plně spuštěna v roce 2025.

DAX (předchozí den)



USA

Ve čtvrté seanci index Dow Jones koriguje o -0,44%, ale naopak širší index S&P 500 uzavřel silnější o 0,06%. Dnes je v USA svátek Den veteránů, ale obchoduje se pouze s odloženým vypořádáním. Investoři jsou dost opatrní, protože v centru jejich zájmu je inflace, která po údajích z USA a také Číny udržuje napětí ohledně měnové politiky centrálních bank. Dolar na páru s eurem posiluje o 0,23% a dostává se k úrovni 1,1452 USD/EUR tj. 0,23%. V centru zájmu investorů je také ropa, kde podle EIA zásoby surové ropy ke dni 5. listopadu vzrostly o 1,002 mil barelů, když trh předpokládal vyšší růst zásob na úrovni 1,6 mil. barelů. Lehká ropa WTI tak dnes mírně posiluje o 0,3% a dostává se k úrovni 81,6 USD/barel. Mezi investory však panují jisté obavy, že vyšší americká inflace by mohla přimět Washington k uvolnění dalších strategických zásob ve snaze snížení cen ropy. Tato situace zatím vyhovuje akciím těžařů černého zlata a tak akcie známého těžaře APA Corporation (APA) posilují o necelých 3,3% a hned v závěsu jsou akcie konkurenta Occidental Petroleum (OXY) s posunem tržní ceny o cca 1%. S podobným zhodnocením se pohybují akcie Devon Energy (DVN) s přírůstkem 1,3% a také akcie Marathon Oil Corp. (MRO), které se pohybují o 0,5% výš na své tržní ceně. O necelé 0,5% výš se také pohybují akcie světově obchodované ropné společnosti Exxon Mobil (XOM). Vyšší inflační čísla vyhovují žlutému kovu, který zpevňuje o 0,66% a dostává se k úrovni 1 862 USD/Troy. uncí. Tato situace vyhovuje akciím v těžebním sektoru zlata a tak akcie největší kanadské společnosti Barrick Gold Corp. (GOLD) posilují o 1% a také konkurent Newmont Corp. (NEM) roste o více než 1,5%. Za zmínku stojí také známá společnost Eldorado Gold. (EGO), kde akcie společnosti přidávají na své tržní ceně cca 3%. Velmi slušně si dnes vedou akcie jazyková společnost Duolingo (DUOL) provozující stejnojmennou aplikaci dnes reportovala hospodářské výsledky za 3Q. Růst výnosů a ukazatele aktivity na rekordní úrovni provázelo prohloubení čisté ztráty, které bylo důsledkem nedávného uvedení na burzu. Investory potěšilo, že aplikace dosáhla nejvyššího počtu předplatitelů a také velmi solidní přírůstek aktivních uživatelů. Akcie Duolingo (DUOL) se tak těší zvýšeného zájmu investorů a posiluje o více než 4,5%. Bohužel se dnes nedaří akciím Walt Disney (DIS), když americký zábavní gigant Walt Disney reportoval výsledky za 4Q fiskálního roku 2021. Výnosy ani očištěný zisk na akcii nedosáhly na analytická očekávání, investory zklamal nízký přírůstek předplatitelů vlajkové streamovací služby Disney+. Společnost očekává opětovné zrychlení tempa růstu počtu předplatitelů ve druhé polovině fiskálního roku 2022. Z výše zmíněných důvodů akcie Walt Disney (DIS), ztrácí na své tržní hodnotě v dnešní seanci cca 7,1%.

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 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 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).