

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Běžný účet platební bilance (září): očekávání trhu: -20,85 mld., předchozí hodnota: -37,80 mld.

Eurozóna:

- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (září): očekávání trhu: 11,5 mld., předchozí hodnota: 11,1 mld.
- 11:00 Obchodní bilance (bez sezónního očištění) (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 4,8 mld.

USA:

- 14:30 Newyorský výrobní index (listopad): očekávání trhu: 21,2 b., předchozí hodnota: 19,8 b.

Akciový výhled

Dle futures budou evropské akciové trhy otvírat obchodování v novém týdnu bez výraznějších změn. Wall Street přitom dokázala v pátek posílit, index SP500 přidat +0,7% na 4683 bodů. Asie přes noc nabídla smíšený vývoj, rostlo Japonsko +0,5% a naopak lehce ztrácela Čína -0,2%. Ze sledovaných událostí tohoto týdne lze zmínit dnešní virtuální meeting mezi americkým a čínským prezidentem. Ve středu, to bude evropské číslo o inflaci CPI, vyjadřovat se k vývoji inflace bude také řada členů amerického FEDu. Pražská burza uzavřela minulý týden poklesem, když index PXTR ztratil -0,9% na 2759 bodů. Domácí trh si tak v uplynulém týdnu vedl hůře než hlavní trhy, jež se obchodují na maximech. Akcie ČEZu oslabily na 724 Kč (-1,2%), i když ceny komodit (elektřina, plyn) v minulém týdnu spíše rostly. Titul se tak obchoduje u svých krátkodobých minim ze začátku listopadu, kdy ale byla cena komodit níže. Uvidíme tedy, jestli se akcie ČEZu vrátí na vyšší úroveň. Vybírání zisků v závěru týdne postihlo také akcie Komerční banky (-1,4%), jež se obchodovaly bez nároku na dividendu (23,86 Kč). Větší podporu by mohla mít KB u úrovně 910 Kč. Erste se od úrovně 1030 Kč bude spíše těžko zvedat, pokud evropský bankovní sektor více nezabere, výnosy dluhopisů v zahraničí přitom klesly k úrovním z poloviny září.

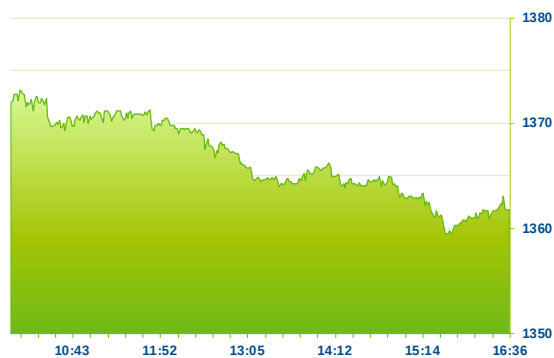
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	16220,25	0,17			
DJIA	36001	-0,03			
S&P 500	4679,5	0,03			
DAX	16086	-0,06			
Euro Stoxx 50	4360	-0,13			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29776,8	0,56	0,01	5,69	16,02
Shanghai Composite	3533,30	-0,16	1,36	0,41	6,00
Hang Seng	25300,13	-0,11	1,84	-4,49	-3,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	15860,96	1,00	0,69	7,05	35,45
S&P 500	4682,85	0,72	0,31	4,98	32,40
Dow Jones Ind. Avg.	36100,31	0,50	0,63	1,69	24,14
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1448	-0,02	1,19	-2,79	-3,42
EUR/CZK	25,22	-0,02	1,06	2,03	-1,17
USD/CZK	22,022	-0,06	0,12	-0,78	-4,51
USD/JPY	113,93	0,07	0,63	4,30	8,96
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1864	-0,24	1,97	4,30	-1,26
Ropa	79,16	-0,67	1,96	18,06	90,43

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

Česká republika

Pražská burza v závěru týdne oslabila o 0,89 % a index PX skončil na 1361,73 bodech. Na týdenní bázi index oslabil o 1 %. Zobchodovaný objem dosáhnul 525 mil. Kč, největší aktivita byla u akciích ČEZu a Komerční banky. Bankovní titul dnes oslabil o 1,39 % na 923 Kč. Z vyšších objemů je patrné, že po rozhodném dni na dividendu dochází k určitému přeskupování pozic mezi investory. Při zohlednění dividendy se kurz nadále drží v relativní blízkosti lokálního maxima. V červených číslech se držely a další bankovní tituly, když finanční sektor patřil v Evropě k těm nejslabším. Erste Group oslabila o 1,48 %, Moneta přišla o 1 %. Zisk si naopak připsala pojišťovací skupina VIG (+1,19 %), když její maďarská pobočka podepsala dohodu o partnerství s pojišťovnou CIG Pannonia. Z hlavních titulů ztrácel i ČEZ, který si odepsal 1,23 %. Velké pohyby byly k vidění nadále na trhu Start. Nováček Fixed.zone zakončil dnešní den na 500 Kč (+4,17 %) a od zahájení obchodování na začátku tohoto týdne posílil o těžko uvěřitelných 125 %. V kontextu ocenění dalších firem na trhu Start zůstával eMan citelně podhodnocen a investoři si tak začali všimnout i této emise. Kurz dnes posílil o 28 % na 118 Kč. Za růstem mohla stát i včerejší informace o vývoji kryptoměnové RPG hry.

PX (předchozí den)

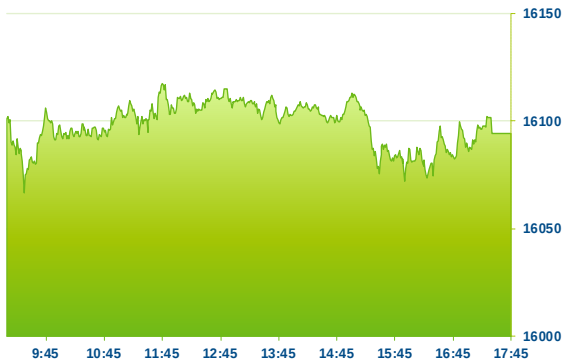


Německo

Evropský trh dnes rostl napříč sektory, největší pozitivní změna provázela sektor zbytné spotřeby (+1,66 %), realit (+0,72 %), komunikací (+0,57 %) a informačních technologií (+0,45 %). Ve ztrátě dnes zakončil energetický sektor (-1,34 %), zdravotní péče (-0,7 %) a utility (-0,15 %). Boeing může získat klíčovou zakázku na 70-80 letounů Max 737 od indické společnosti Akasa, čímž narušují dominantní postavení Airbusu (AIR -2,01 %) na trhu, který byl ještě donedávna nejrychleji rostoucím leteckým trhem na světě. Zakázka by měla být zhotovena v hodnotě 10 mld. USD.

Akcie SAP (SAP -1,59 %) dnes odepisovaly poté, co Der Spiegel publikoval článek o minulosti člena dozorcí rady Gerharda Oswalda. Dle zprávy došlo k porušení povinností ze strany bývalé správní rady, jejíž členem byl Oswald od roku 2019. SAP záležitost dosud nekomentoval. Dnes ráno zveřejnila své hospodářské výsledky Deutsche Telekom (DTE +2,0 %), jejíž akcie skokově otevřely o 2,5 % silnější. Přes den se pak akcie pohybovaly bez výraznějších změn a na závěr dne uzavřely 2% zisk.

DAX (předchozí den)

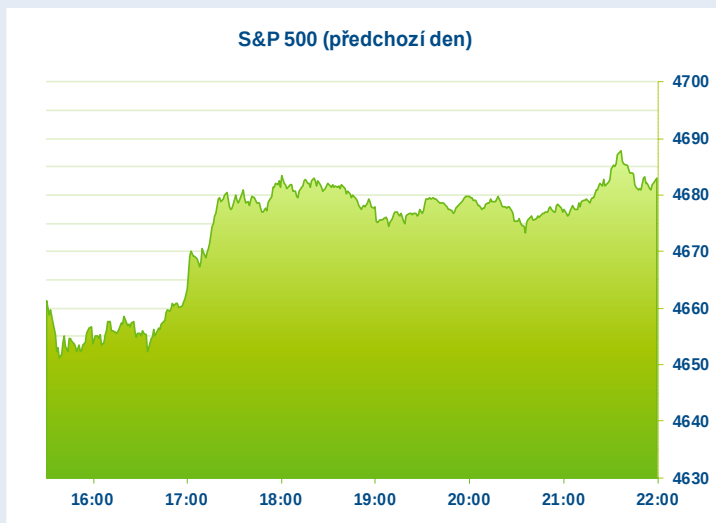


USA

Středeční report o inflaci rozjítřil náladu na amerických trzích a podpořil dlouhotrvající debatu o nastoleném postupu centrální banky směrem k výši sazeb a operacím na dluhopisovém trhu. Již včera a i dnes se však nálada investorů stabilizuje a toto téma prozatím trhu trvalé vrásky nedělá. Report z trhu práce ani michiganská spotřebitelská důvěra nic zásadního nepřinesly. Lídry v růstech jsou telekomunikační společnosti a velcí hráči v sektoru IT. Mírně klesají energie.

Nejztrátovějším titulem v indexu S&P je dnes HPE, kterému Golman Sachs neuvěřil optimistický výhled a snížil doporučení na "sell". Výběr zisků pokračuje na akciích automobilky Tesla, která se přibližuje cenovce 1000 dolarů. Mezi nejztrátovější společnosti se dnes řadí American Airlines, který se potýká s problémem nedostatku zaměstnanců v očekávání nadcházející sváteční cestovatelské špičky. Na dluhopisovém trhu je dnes nevýrazný pohyb. Dolar zůstává silný. Plyn kolabuje o 7% po příznivé předpovědi teplého počasí a mírnému zvýšení produkce. Ropa se pak sesouvá zpět k 80 dolarům.

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 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).