

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index výrobních cen (m-m) (říjen): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: 0,7 %
- 09:00 Index výrobních cen (y-y) (říjen): očekávání trhu: 10,3 %, předchozí hodnota: 9,9 %

Eurozóna:

- 11:00 Zaměstnanost (y-y) (3Q - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,8 %
- 11:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (3Q - předběžný): očekávání trhu: 2,2 %, předchozí hodnota: 2,2 %
- 11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (3Q - předběžný): očekávání trhu: 3,7 %, předchozí hodnota: 3,7 %

USA:

- 14:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (říjen): očekávání trhu: 1,4 %, předchozí hodnota: 0,7 %
- 14:30 Index importních cen (m-m) (říjen): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 14:30 Index importních cen (y-y) (říjen): očekávání trhu: 10,3 %, předchozí hodnota: 9,2 %
- 14:30 Index exportních cen (y-y) (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 16,3 %
- 15:15 Průmyslová produkce (m-m) (říjen): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: -1,3 %
- 15:15 Využití kapacit (říjen): očekávání trhu: 75,9 %, předchozí hodnota: 75,2 %
- 16:00 Podnikové zásoby (září): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 16:00 Index realitního trhu NAHB (listopad): očekávání trhu: 80, předchozí hodnota: 80
- 22:00 Čistý příliv kapitálu (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$91,0 mld.
- 22:00 Čistý příliv dlouhodobého kapitálu (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$79,3 mld.

Akciový výhled

Akciové trhy vstoupily do nového týdne v pozvolném tempu. Evropa mírně rostla (např. DAX +0,3%), Wall Street stagnovala. Nyní futures naznačují podobné nevýrazné pohyby pro úterní ráno, když Evropa by mohla růst +0,1% a zámořské futures jsou poblíž nuly. Asie nabídla přes noc stabilní obchodování, Japonsko přidalo +0,1%, zatímco Čína ztratila -0,3%. Virtuální setkání Biden a Xi skončilo bez většího průlomového prohlášení, americký a čínský prezident se shodli na potřebě spolupráce. Trhy nadále vyhodnocují riziko, zdali centrální banky chybní (nebo ne) při vyhodnocování inflace jako přechodné. Dnes budeme sledovat, jak je na tom americký spotřebitel (maloobchodní tržby) a výsledky za 3Q oznamují Walmart a Home Depot. V Praze probíhá od večera zrychlený úpis akcií Česká zbrojovka, někteří akcionáři oznámili záměr prodat cca 2,3% podíl ve společnosti (až 770 tis. ks akcií). Titul tak bude dnes na burze klesat. ČEZ se v pondělí vrátil nad úroveň 730 Kč (+1,5%), když ceny energií registrují růst a odmyslíme-li si říjnovou „jehlu“, tak se nacházejí u horních mantinelů z průběhu min. týdnů, což se o akciích ČEZu říct nedá. Komerční banka i Erste se po poklesech se závěru min. týdne včera stabilizovaly. Dnes čekáme obchodování v Praze v podobném duchu.

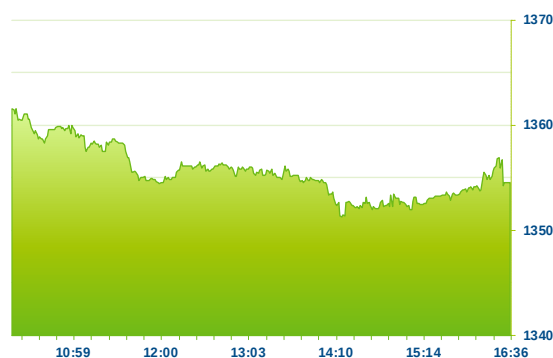
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	15322,5	0,21			
DJIA	35205	0,20			
S&P 500	4488,5	0,25			
DAX	15500	0,21			
Euro Stoxx 50	4153	0,23			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29215,52	0,65	1,85	3,65	23,98
Shanghai Composite	3593,12	0,70	0,66	0,81	6,95
Hang Seng	25771,15	1,42	2,87	-9,27	4,19
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	15021,81	0,84	3,70	4,12	28,70
S&P 500	4486,46	0,34	2,87	3,68	28,78
Dow Jones Ind. Avg.	35258,61	-0,10	2,21	1,65	23,25
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1647	0,33	1,05	-1,11	-1,00
EUR/CZK	25,431	-0,15	0,90	0,29	-5,62
USD/CZK	21,832	-0,37	0,19	-0,80	-6,64
USD/JPY	114,02	-0,25	0,37	3,81	8,16
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1777,5	0,70	1,07	-1,87	-6,82
Ropa	82,25	0,69	2,92	22,40	100,32

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

Česká republika

Pražská burza si připsala velmi úspěšný start do nového týdne, když index PX posílil o 1,33 %. V čele růstu byly akcie Avastu, které posílily o téměř 6 % na 176,55 Kč. Akcionáři Avastu budou v tomto týdnu schvalovat na valné hromadě fúzi s NortonLifeLock. Důležitým předstupněm bylo schválení ze strany US regulatorních orgánů, resp. vypršení čekací lhůty, čímž byla splněna příslušná část regulačních podmínek. Ztráty z konce minulého týdne umazával ČEZ, který posílil o 1,52 % na 735 Kč. Ceny elektrické energie se dnes rovněž posouvaly na vyšší hodnoty. Bankovní tituly dnes zavíraly bez výraznějších změn. Komerční banka oslabilo o 0,11 % na 922 Kč, Moneta Money Bank naopak mírně posílila o 0,23 % na 88 Kč. Nevýrazná závěrečná změna byla i u Erste Group (-0,1 %, 1028 Kč), zde však byla stejně jako v posledních dnech vyšší volatilita. Denní rozsah byl mezi 1017 – 1042 Kč. Na 330 Kč se posunula Kofola, která se v tomto týdnu bude naposledy (čtvrtek 18.11.) obchodovat s nárokem na dividendu. Titul si připsal růst o 0,61 %. Další výrazný pohyb byl dnes k vidění na trhu Start, kde se akcie eMan posunuly o 37 % na 162 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

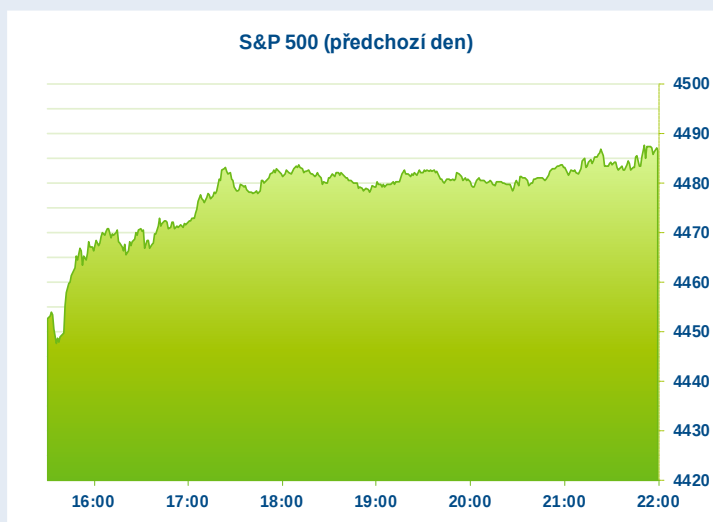
Evropské akcie vyrazily vpřed a dosáhly nového maxima díky optimismu ohledně silného výhledu na straně zisků, který vyvažuje obavy ohledně růstu inflace. Index DAX otevřel s lehkou ztrátou, která však byla rychle vyrovnána. V průběhu dne index pohyboval v nízkých růstových hodnotách a uzavřel na 16 140,32 b. V evropském sektoru nejvíce posilovaly **utility** (+0,65 %). Dařilo se také sektoru **informačních technologií** (+0,64 %) a **energetickým společnostem** (+0,58 %). Klesaly naopak **materiály** (-0,76 %), **kommunikační služby** (-0,36 %) a **zdravotnictví** (-0,08 %). Akcie **Airbus (AIR +1,69 %)** dnes připisovaly poté, co získala zakázku od maďarské letecké nízkonákladové společnosti Wizz na výrobu 225 úzkotrupých letadel. Společnost **RWE (RWE +3,4 %)** oznámila novou růstovou a investiční strategii a představila korporátní cíle až do roku 2030. Chystá zelené investice ve výši 50 mld. EUR a do konce dekády chce zdvojnásobit produkční kapacitu na 50 gigawattů, psali jsme zde. Z indexu DAX dále výrazně posilovaly společnosti Zalando (ZAL; +4,3 %), HelloFresh (HFG; +2,7 %), Delivery Hero (DHER; +2,3 %) a Vonovia (VNA; +2 %). Nedařilo se akciím Deutsche Telekom (DTE; -1,8 %), Heidelberg Cement (HEI; -0,9 %), Bayer (BAYN; -0,8 %), MTU Aero Engines (MTX; -0,7 %) a Linde (LIN; -0,5 %).

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie uzavřely první obchodní seanci nového týdne prakticky na stejných úrovních jako tu páteční. Indexy DJIA (-0,04%) a kompozitní NASDAQ (-0,04%) symbolicky oslabily, zatímco SP500 (0,00%) zůstal zcela beze změny. Dařilo se utilitám (+1,3%), energetickým společnostem (+0,8%) a sektoru nezbytné spotřeby (+0,5%). Spolu s komoditami oslabily základní materiály (-0,5%). Ztrácely také zdravotnické firmy (-0,6%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl Dollar Tree (DLTR +14%). Jeho akcie se díky zprávě, že v diskontním maloobchodním prodeji nabyl podíl aktivistický investor Mantle Ridge, vyšvihly na nová historická maxima. Řada analytiků v reakci na zprávu zvýšila doporučení pro tento titul. Opačným směrem zamířil Orion Office (ONL -7,4%). Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Oslabilo stříbro (-0,8%), měď (-1,0%), kukuřice (-0,2%) nebo zlato (-0,2%). Rostl naopak zemní plyn (+5,3%), sója (+1,1%) a pšenice (+1,2%)



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 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).