

Očekávané události

Německo:

- 08:00 PPI (m-m) (říjen): očekávání trhu: 1,9 %, předchozí hodnota: 2,3 %
- 08:00 PPI (y-y) (říjen): očekávání trhu: 16,2 %, předchozí hodnota: 14,2 %

Eurozóna:

- 10:00 Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 13,4 mld.

Akciový výhled

Futures naznačují růstové otevření evropských trhů (např. DAX +0,5%). Kladné zámořské futures indikují nová maxima pro Wall Street (+0,4%). Asie přes noc většinou rostla (Nikkei +0,5%, Čína +1,1%). V Praze (ve čtvrtek -0,5%) dnes máme více informací. Především Moneta oznámila dohodu s PPF na změnách u požadované akvizice s Air Bank (detaily jinde). Pro akcie by to dnes na burze mohlo znamenat posun nad 90 Kč. Výsledky společnosti O2 vyznívají smíšeně, když za očekáváním zaostaly tržby, naopak lepší než očekávaný byl zisk 1,91 mld. Kč za 3Q. Kofola se dnes na burze bude obchodovat bez nároku na dividendu (13,50 Kč brutto, tzn. 4,1% dividendový výnos). Růst cen elektřiny do blízkosti říjnových maxim se včera na akcích ČEZu nepromítl. ČEZ se po prvotním růstu k 740 Kč opět vrátil k 731 Kč (-0,3%). Dnes budeme sledovat další růstový pokus. Celkově bychom dnes čekali na domácím trhu růst.

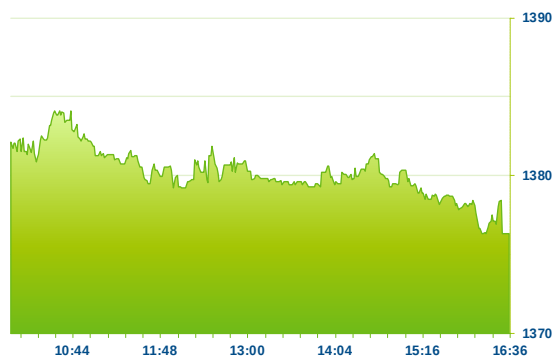
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	16568	0,53			
DJIA	35964	0,43			
S&P 500	4721	0,41			
DAX	16282	0,41			
Euro Stoxx 50	4397	0,43			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29745,87	0,50	1,10	7,30	15,04
Shanghai Composite	3560,37	1,13	0,34	1,02	5,18
Hang Seng	25013,94	-1,21	0,28	-2,12	-4,61
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	15993,71	0,45	1,84	10,10	35,52
S&P 500	4704,54	0,34	1,19	6,91	31,86
Dow Jones Ind. Avg.	35870,95	-0,17	0,14	2,60	21,85
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1346	-0,20	0,91	-2,99	-4,44
EUR/CZK	25,276	-0,06	1,01	1,98	0,37
USD/CZK	22,27	0,18	0,20	-1,07	-3,98
USD/JPY	114,36	0,11	0,44	4,14	10,25
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1858,6	-0,15	0,53	4,33	-0,16
Ropa	79,16	0,96	0,67	27,39	88,93

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

Česká republika

Pražská burza po dni volna oslabila. Index PX oslabil o 0,49 % a zakončil den na 1376,34 bodech. Zobchodovaný objem dosáhl téměř 600 mil. Kč. Suverénně největší objem byl zobchodovaný u akcií ČEZu, kde změnil majitele akcie za téměř 320 mil. Kč. Kurz nepatrně oslabil o 0,27 % na 731 Kč. Opakuje se tak situace z předchozích dní, když za relativně příznivého vývoje energetických komodit ČEZ nedokáže posílit a odpoutat se od aktuálních úrovní kolem hranice 50 denního klouzavého průměru. Výsledková sezona pokračovala dnes reportem pojišťovací společnosti VIG. Výsledky vykazaly podstatné meziroční zlepšení a vesměs naplnila očekávání trhu. Společnost potvrdila výhled pro letošní rok, ale po předchozích růstech nebyla sada těchto čísel již dodatečným impulzem pro další růst a kurz v průběhu dne ztrácel a zavíral slabší o 3,12 %. V červených číslech zakončila den i Ertste Group, která oslabila o 1,21 % na 1021,50 Kč. Zítra bude výsledková sezona pokračovat výsledky telekomunikační společnosti O2. Titul dnes zavíral beze změny na 261 Kč. Dnes se naposledy obchodovaly s nárokem na dividendu akcie Kofola. Titul zavíral s mírnou ztrátou 0,3 % na 330 Kč. Investoři se zatím výrazněji neobávají dalších restriktivních opatření v souvislosti s další vlnou nakažených v ČR. Akcionáři Avastu dnes schvalují na valné hromadě převzetí firmy. Kurz končil den s mírným ziskem 0,34 % na 178 Kč. Oproti jedné z variant ceny převzetí na úrovni 183 Kč se stále obchoduje s mírným diskontem.

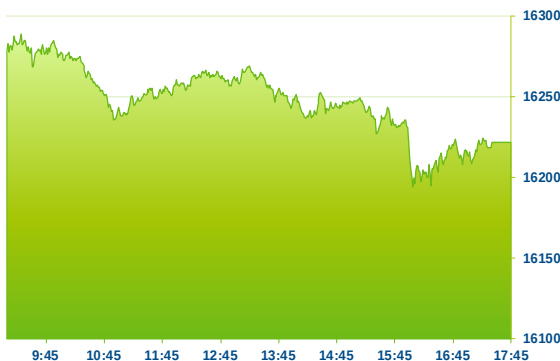
PX (předchozí den)



Německo

Index DAX sice v úvodu posiloval, odpoledne se však již nacházel v záporných číslech a uzavřel s poklesem o 0,2 % na 16218,69 b. Poklesl i celoevropský index STOXX 600, uzavřel se ztrátou o 0,46 % na 487,70 b. V Evropě nejvíce klesaly energie (-1,79 %), poté zdravotnictví (-0,81 %) a finance (-0,70 %). Dařilo se nemovitostem (+0,96 %) a spotřebnímu sektoru (+0,53 %). Analytici pozitivně reagovali na včerejší prezentaci společnosti Siemens Healthineers (SHL; +3,7 %) k příležitosti dne kapitálových trhů. Akcentovali především silně inovativní harmonogram. Analytik Falko Friedrichs od Deutsche Bank uvedl, že akvizice společnosti Varian dokončená v první polovině roku 2021 nese větší synergický efekt, než se původně očekávalo. S výhledem na harmonogram společnosti je spokojen analytik Patrick Wood od Bank of America a Max Yates od Credit Suisse. MTU Aero Engines (MTX; -2,2 %) prezentovalo na svém dni kapitálových trhů finanční výhled pro roky 2022 až 2024. V příštím roce očekává společnost organický růst ve všech divizích a tržby skupiny mezi 5,2 až 5,4 mld. EUR. Tržby by měly do roku 2024 pokračovat v růstu. Očištěný provozní zisk by měl v příštím roce růst o 20 až 30 % a okolo roku 2024 předčít úroveň před pandemií. Posilují také akcie společnosti Covestro (1COV; +2,8 %), která obdržela zvýšení doporučení od banky HSBC z „hold“ na „buy“. Analytik Martin Evans uvedl, že vysoké zvýšení cen v roce 2021 pomohlo vyrovnat negativní dopady z nízkého růstu objemu tržeb. HSBC navýšila doporučení také pro společnost Delivery Hero (DHER; -1,9 %) z „hold“ na „buy“ a zvýšila cílovou cenu o 25 % na 160 EUR. Z indexu DAX kromě výše zmíněných posilují společnosti Daimler (DAI; +1,7 %), Symrise (SY1; +1,3 %) a Sartorius (SRT3; +1,2 %). Klesají akcie Continental (CON; -3,0 %), HeidelbergCement (HEI; -1,8 %) a Henkel (HEN3; -1,5 %).

DAX (předchozí den)



USA

Ve čtvrtletní seanci americké indexy pohybují smíšeně a index Dow Jones si ubral -0,17% a širší index S&P 500 se naopak pohyboval v zelených číslech se ziskem 0,34%. Dnes byly také zveřejněny Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti v USA ke dni 13. listopadu, když aktuální hodnota byla reportována na 268 000 proti očekávání trhu 260 000. Dolar na páru s eurem tak oslabuje o 0,45% a dostává se k úrovni 1,1368 USD/EUR. V centru dění je také ropa WTI, která již v předchozí seanci si ubrala -3,5%. Černé zlato tak reaguje na plán amerického prezidenta J. Bidena, který chce uvolnit strategické zásoby ropy a to kvůli již vysokým cenám benzínu. Lehká ropa WTI tak dnes po předchozím propadu přidává necelé 1% a dostává se k úrovni lehce nad 79,2 USD/barel. Po předchozí korekci se tak dnes daří akciím v těžbařském sektoru černého zlata a tak akcie známého těžaře APA Corp. (APA) se pohybovaly výš o 1,3%, ale nakonec ztratily 0,5% a také akcie konkurenta Occidental Petroleum (OXY) přidávají s menším ziskem 0,5% a také s 0,5% růstem po předchozím poklesu akcie Marathon Oil Petroleum (MRO). Velmi slušné si také dnes vedou akcie Devon Energy (DVN), které se pohybují výš se ziskem cca 2,5%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), které i v další seanci ztrácí cca více než 1% a podobně jsou na tom akcie konkurenta Halliburtonu (HAL), jež se pohybují níž o cca 1,2%. S poklesem dolaru se dnes nedaří žlutému kovu, který ztrácí 0,45% a zlato se tak dostává k technické úrovni 1 858 USD/Troy. unci. Tato situace pochopitelně nehraje do karet akciím v těžbařském sektoru zlata a tak akcie největší kanadské těžbařské společnosti Barrick Gold (GOLD) si ubírají na své tržní hodnotě necelých 2,5% a podobně akcie konkurenta Newmont Corp. (NEM) si odepisují ztrátu cca 1,7%. Za zmínku stojí také akcie známého těžaře Eldorado Gold (EGO), které se pohybují níž o cca 1%. Naopak na růstové vlně se dnes vezou akcie Nvidia (NVDA), když společnost představila za 3Q fiskálního roku 2022 výnosy i očištěný zisk na akcii nad nejvyšším očekáváním (horní odhady činily 6,89 mld. USD a 1,16 USD na akcii). Společnost také zveřejnila svůj výhled na 4Q, který byl také nad úrovní odhadu trhu. Akcie Nvidia (NVDA) se tak těší zvýšeného zájmu investorů a její akcie rostou o silných více než 8%. Své výsledky za 1Q. fiskálního roku 2022 reportovala společnost Cisco Systems (CSCO). Zklamání pro investory představuje však především výhled na růst tržeb v příštím kvartálu, který společnost odhaduje v rozmezí 4,5 až 6,5 %, analytici přitom odhadovali v průměru 7,38 %. Očištěný zisk na akcii předpovídá Cisco mezi 0,80 až 0,82 USD, konsensus analytiků činí 0,82 USD. společnost Cisco Systems, tržby v hodnotě 12,90 mld. USD nedosáhly na konsensus 12,99 mld. USD, očištěný zisk na akcii 0,82 USD jen lehce překonal průměrné analytické odhady na úrovni 0,81 USD. Akcie Cisco Systems (CSCO) tak v dnešní seanci čelí zvýšenému prodejnímu tlaku a ze své tržní hodnoty si odepisují více než 5%.

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 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 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).