

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Běžný účet platební bilance (září): očekávání trhu: -20,00 mld., předchozí hodnota: -80,63 mld.

Eurozóna:

- 11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (září): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 1,5 %
- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (září): očekávání trhu: 2,8 %, předchozí hodnota: 2,5 %

Akciový výhled

Evropské akcie by měly dle indikací futures otvírat v pondělí ráno mírným posílením +0,3%. Wall Street dokázala v pátek dále růst, index SP500 přidal +0,9% na 3993 bodů. Akciové trhy zaznamenaly nejlepší týden od června. Nyní zámořské futures lehce oslabují -0,2%, k vítězství nad inflací může být ještě cesta dlouhá. Asie přes noc ubrala na ziscích, přesto akcie v Hong Kongu dále silně rostly v čele s technologiemi (+3%). Svět bude sledovat setkání lídrů na summitu G20. Setkat by se měl americký prezident Biden s čínským protějškem Xi. Z makročísel bude zítra sledované americké PPI, ve čtvrté inflační CPI v Evropě. Projevy bude mít řada členů FEDu i ECB. Pražská burza se vezla na vlně lepšího sentimentu, sice jsme nezaznamenali výrazné růsty indexu, přesto má za sebou 9 seancí bez ztráty. V pátek index PX přidal +1% na 1259 bodů. Banky dále rostly, KB se posunula nad 770 Kč (+1%) a Erste se obchodovala na 694 Kč (+1,3%). Teoreticky větší prostor vzhůru by mohla mít Erste, ale bude náchylnější na sentiment v zahraničí. Akcie ČEZu se minulý týden stabilizovaly a po silných číslech za 3Q titul v pátek znovu rostl +2% na 846 Kč. Dnes bychom celkově na domácím trhu čekali klidnější vývoj.

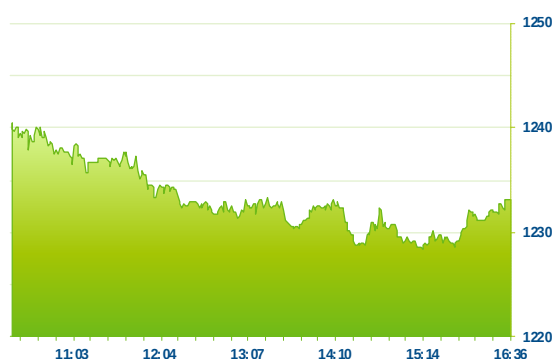
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	10979,25	-0,32			
DJIA	32810	-0,09			
S&P 500	3806,5	-0,23			
DAX	13543	-0,08			
Euro Stoxx 50	3702	-0,16			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27872,11	1,25	1,56	-2,30	-7,04
Shanghai Composite	3064,49	-0,43	6,37	-4,62	-11,85
Hang Seng	16519,54	-0,46	13,00	17,85	-33,27
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10564,52	0,85	-3,86	16,54	-33,85
S&P 500	3806,80	0,96	-1,68	-8,16	-18,96
Dow Jones Ind. Avg.	32827,00	1,31	0,29	0,07	-9,64
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	0,9988	-0,31	1,14	-2,19	-13,80
EUR/CZK	24,275	0,10	-1,79	1,39	11,50
USD/CZK	24,297	0,44	-0,71	-0,86	-3,85
USD/JPY	146,84	0,15	-0,97	8,67	29,69
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1671,9	-0,51	1,35	-6,95	-8,54
Ropa	90,42	-0,34	3,70	0,84	11,99

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

Česká republika

Pražská burza zakončila všechny seance v tomto týdnu růstově a počet ziskových seancí v řadě tak prodloužila na devět. Dnes si index PX polepšil o 1,09% na 1 258 bodů. Dařilo se akciím Čez, které pravděpodobně v reakci na včerejší lepší výsledky nakonec posílily o 2,05% na 846 Kč při nejvyšším denním objemu 258 mil. Kč. Se ziskem uzavřela taktéž Erste Bank a to 1,31% na 694 Kč a Komerční banka stoupla o 1,18% na 772 Kč. Pojišťovna Vig potom přidala 0,71% na 569 Kč a akcie Colt Cz stouply o 0,92% na 548 Kč. Naopak mírnou ztrátu registrovala Moneta Money Bank, když ubrala -0,14% k 73 Kč. Za celý týden potom index PX posílil o 3%

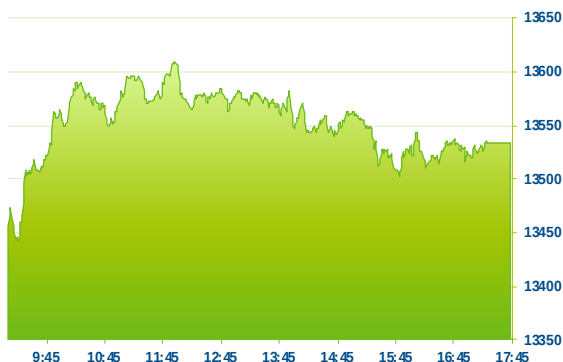
PX (předchozí den)



Německo

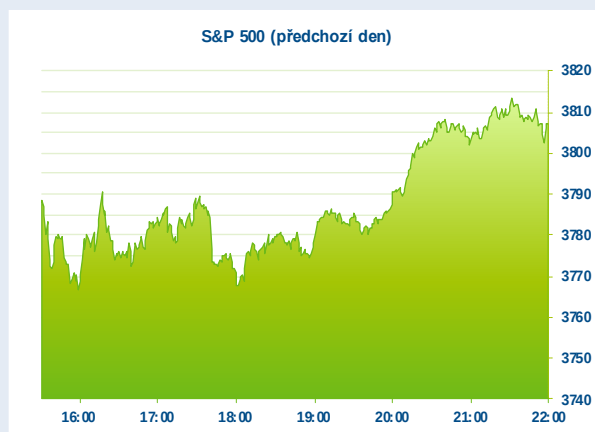
Čtvrtěční odpolední report o říjnové inflaci, která byla nižší oproti očekávání, vlil trhům novou energii. Z pohledu celé Evropy v pátek pokračovaly ve výrazném růstu sektory zbytné spotřeb (+2,8 %), IT (+1,7 %) a materiálů (+1,8 %), index Stoxxx 600 si však připsal jen kosmetický zisk, když naopak defenzivní sektory ztrácely. Zdravotní péče odepsala 2,5 % a energetické společnosti 1,4 %. Za celý týden však zaznamenal největší růst od března. Německý DAX však pokračoval v růstu a připsal si 0,63 % na 14235,02 b. Nejvíce se dařilo online prodejci Zalando (ZAL; +12 %), jehož akcie po dvoudenní rally vidí trh nyní hodnotnější o více než čtvrtinu. Dařilo se také spotřebním značkám Puma (PUM; +8 %) a Adidas (ADS; +6 %). Na čtvrtěční povýsledkové ztráty navázal Deutsche Telekom (DTE; -3 %), nedařilo se ani Beiersdorfu (BEI; -2,8 %).

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie během poslední obchodní seance týden navázaly na včerejší silný růst, za kterým stála překvapivě nižší inflační čísla. DJIA nakonec symbolicky posílil o 0,1%, index SP500 si připsal 0,92%, zatímco kompozitní NASDAQ vzrostl o 1,88%. Posílily zejména energetické firmy (+3,1%) a telekomunikační služby (+2,5%). Dařilo se rovněž sektoru zbytné spotřeby (+2,5%). Oslabily naopak zdravotnické firmy (-1,3%), utility (-1,1%) a sektor nezbytné spotřeby (-0,1%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedla mediální Paramount Global (PARA +14%), která rostla nejvíce za posledních šest měsíců. Opačným směrem zamířila zbrojařská Northrop Grumman (NOC -7,3%). Na komoditních trzích převládala po částečném uvolnění koronavirových restrikcí v Číně zelená barva. Posílila měď (+4,8%), ropa (+2,9%), sója (+2,0%), pšenice (+1,3%), kukuřice (+0,7%) a zlato (+0,9%). Oslabilo stříbro (-0,2%) a zejména zemní plyn (-4,8%).



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).