

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index výrobních cen (m-m) (říjen): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 1,2 %
- 09:00 Index výrobních cen (y-y) (říjen): očekávání trhu: 24,3 %, předchozí hodnota: 25,8 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (11. listopadu): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,1 %
- 14:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (říjen): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 14:30 Index importních cen (y-y) (říjen): očekávání trhu: 4,2 %, předchozí hodnota: 6,0 %
- 14:30 Index exportních cen (y-y) (říjen): očekávání trhu: 7,1 %, předchozí hodnota: 9,5 %
- 15:15 Průmyslová produkce (m-m) (říjen): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 16:00 Index realitního trhu NAHB (listopad): očekávání trhu: 36, předchozí hodnota: 38
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (11. listopadu): očekávání trhu: -1700 tis., předchozí hodnota: 3925 tis.

Akciový výhled

Evropské akcie budou dle indikací futures otvírat ve středu bez větších změn. Po růstové sérii však bude zřejmě převažovat opatrné obchodování, které je umocněno incidentem na Polsko-Ukrajinských hranicích. Večer panovaly obavy z eskalace konfliktu, podle předběžných zjištění však Polsko zasáhly ukrajinské ozbrojené síly, které mířily na ruskou střelu. Asie se přes noc obchodovala smíšeně, lehce ztrácela Čína (-0,45%), mírně rostlo Japonsko (+0,15%). Dnes budeme sledovat z makročísels maloobchodní tržby a průmyslovou výrobu v USA, projev bude mít C. Lagarde. V Praze se zisky vybíraly již včera, když index PX uzavíral níže -0,8% na 1247 bodech. Platilo to především o Komerční bance, jejíž pokles se zastavil u 750 Kč (-2,3%). Erste se naopak podařilo uzavřít nad 700 Kč (+0,7%). Slabší byly rovněž akcie ČEZu, které se v posledních dnech marně pokouší udržet nad 850 Kč. Dnes by se mohl domácí trh pokusit konsolidovat a mírně růst.

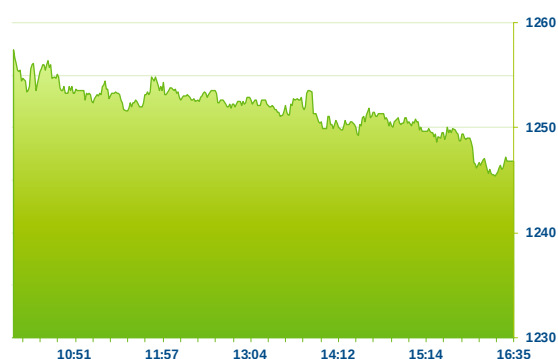
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11952,5	0,41			
DJIA	33722	0,35			
S&P 500	4013,75	0,36			
DAX	14377	0,00			
Euro Stoxx 50	3911	0,15			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28040,16	3,00	7,57	-4,68	-6,68
Shanghai Composite	3271,03	0,34	6,39	10,01	-5,33
Hang Seng	22154,08	1,21	18,87	-5,25	-24,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11358,41	1,45	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	3991,73	0,87	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	33592,92	0,17	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0402	0,52	3,91	2,18	-8,10
EUR/CZK	24,327	-0,11	-2,51	-2,39	6,03
USD/CZK	23,375	-0,62	0,08	-0,79	-3,55
USD/JPY	139,36	0,05	-4,37	3,79	22,06
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1779,4	0,15	3,69	0,25	-4,67
Ropa	85,65	-0,70	-1,99	0,10	8,15

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

Česká republika

Po včerejším mírném poklesu dnes pokračoval na pražské burze výběr krátkodobých zisků a index PX nakonec oslabil o -0,83% na 1 246 bodů. Nedařilo se především Komerční bance, která padla o -2,34% na 750 Kč. Záporné body do indexu přinesl taktéž Čez, který oslabil o -1,43% na 826 Kč při nejvyšším denním objemu 143 mil. Kč. V záporném teritoriu zakončily rovněž akcie Colt Cz (550 Kč -0,72%) a pojišťovna Vig, která oslabila o -1,06% na 560 Kč. Naopak podobně jako včera se na vyšší úrovni posunula Erste Bank se ziskem 0,66% na 704 Kč.

PX (předchozí den)

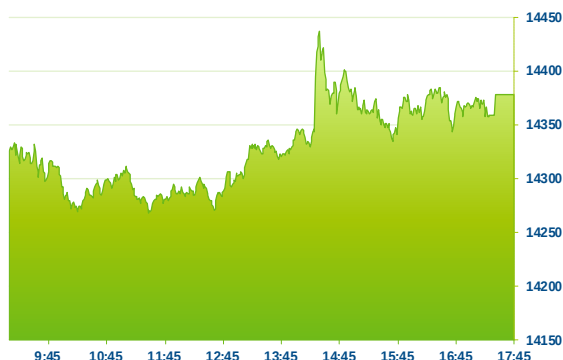


Německo

Evropský trh dnes uzavřel mírným růstem, index STOXX 600 dnes vzrostl o 0,18 % na 434,44 b. Nejvíce připisoval sektor informačních technologií (+1,15 %), energií (+1,01 %), a sektor zbytné spotřeby (0,56 %). Odepisoval sektor komunikačních služeb (-1,28 %), zboží běžné spotřeby (-0,61 %), nemovitostí (-0,17 %) a materiály (-0,16 %).

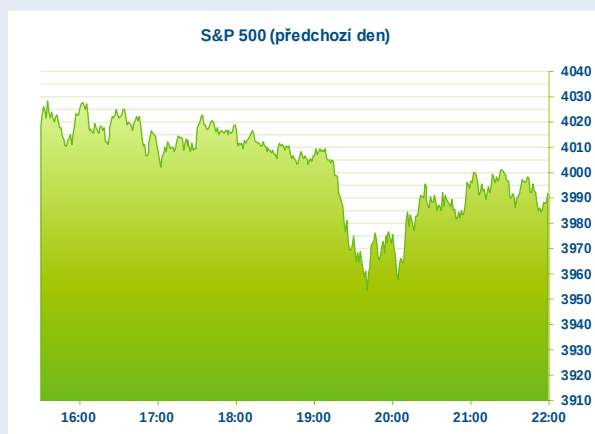
Z německého DAXu se dnes nejvíce dařilo akciím Bayer (BAYN; +4,1 %), Puma (PUM; +2,2 %) a ve včerejším růstu pokračoval i Infineon, který dnes reportoval své hospodářské výsledky (IFX; +2,8 %). Ztrácely akcie Sartorius (SRT3; -3,6 %), Continental (CON; -1,9 %) a BASF (BAS; -1,9 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy po příznivých makrodatech (PPI - index výrobních cen) otevřely v pozitivním teritoriu v čele s technologickým Nasdaqem, přidávajícím přes 2% na pozadí optimismu ohledně zvolnění monetární restrikce ze strany Fedu na dalších zasedáních. Dnes reportovaný nižší než očekávaný růst výrobních cen (PPI) v říjnu doplnil předchozí nižší než projektovaný růst spotřebitelských cen (CPI), který odstartoval rally na akciových i dluhopisových trzích 10. listopadu. Vedle růstu akcií se posunuly výrazně výš také dluhopisy, a to napříč splatnostmi při plošném poklesu tržních výnosů pod hladinu 4% vyjma nejkratších maturit. Výnos 10letého vládního bondu se posunul pod 3,8%, zatímco před inflačními daty minulý týden se ještě pohyboval nad úrovní 4,2%. Dnešní veselí bylo ale následně mírně zchlazeno rostoucím geopolitickým napětím, když po vystoupení ukrajinského prezidenta V. Zelenského k představitelům zemí G20 odpovědělo Rusko masivními raketovými útoky na tamní energetickou infrastrukturu a podle posledních zpráv došlo dokonce k dopadu 2 raket na polské území v těsné blízkosti ukrajinské hranice. Počkejme si ale na detailnější informace. Geopolitické události nicméně posunuly indexy lehce na nižší úroveň. Nasdaq nakonec přidal 1,47%, širší index S&P500 0,87% a tradiční index Dow Jones zpevnil o 0,17%. V čele sektorových růstů se držely komunikační služby (+1,8%), v symbolickém záporu uzavřel segment zdravotnictví (-0,1%) a základní materiály (-0,1%). Klíčové energie vykazaly kladnou bilanci, když ropa přidala 0,6% na 93,7 USD/barel, zemní plyn pak 3,8% na 6,16 USD/mmbtu. Ze zajímavých individuálních růstů S&P500 konstituentů zmiňme bezmála 7% pohyb vzhůru banky Signature Bank/New York NY (SBNY) po zveřejnění minimální expozice vůči bankrotující krypto spol. FTX. Patrně z podobného důvodu zpevnila i spol. SVB Financial Group (SIVB +9,2%). V popředí se po slušných číslech a zvýšeném výhledu držel též maloobchodní řetězec Walmart (WMT +6,5%). Horší výkonnost naopak zaznamenal těžář Albemarle (ALB -7%), patrně v návaznosti na spekulace o snížení poptávky po lithiu ze strany čínských producentů.



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 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).