

Očekávané události

Německo:

- 08:00 PPI (m-m) (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,3 %
- 08:00 PPI (y-y) (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 45,8 %

Akciový výhled

Evropské akcie začnou obchodování v pondělí ráno s tendencí mírně ztrácet, dle futures -0,4%. Podobně naznačují pohyb do červených čísel také zámořské futures (-0,35%), v pátek přitom index SP500 přidal +0,5%. Přes noc jsme v Asii sledovali pokles čínských akcií, propadl především Hong Kong (-2%). Investoři přistoupili k vybírání zisků po předchozích rychlých růstech a obnovených obavách s rozšíření covid restrikcí. Tento týden budou investoři zvědaví na zápisky ze zasedání FEDu ve středu. V Praze bude z výsledků společností za 3Q na programu Colt CZ ve středu a o den později představí čísla Kofola. Domácí trh uzavíral v pátek na úrovni 1244 bodů u indexu PX (+0,4%). Z bank si vedla tentokrát nejlépe Moneta (+2,3%), která uzavírala na 72,50 Kč. Erste se usazuje nad 700 Kč (+0,9%), KB bojovala o úroveň 750 Kč (-0,13%). Zde případnou vyšší nabídku bude absorbovat zájem investorů před rozhodným datem na dividendu. Celkově dnes čekáme klidnější vývoj a vzhledem k sentimentu tendenci k mírným ztrátám.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11653,25	-0,47			
DJIA	33665	-0,33			
S&P 500	3956	-0,45			
DAX	14405	-0,29			
Euro Stoxx 50	3913	-0,25			
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	11146,06	0,01	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	3965,34	0,48	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	33745,69	0,59	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0262	-0,60	-0,61	3,23	-8,65
EUR/CZK	24,321	-0,10	0,71	-4,38	4,59
USD/CZK	23,693	0,50	0,08	-1,33	-4,36
USD/JPY	140,77	0,30	0,64	2,40	22,56
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1744,5	-0,56	-1,82	0,58	-3,42
Ropa	80,13	0,02	#####	#####	#####

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

Česká republika

Pražská burza po dni volna vykazovala mírně růstovou seanci. Index PX posílil o 0,36 %. Obchodní aktivita nebyla vysoká a zobchodovaný objem dosáhnul lehce přes 350 mil. Kč. Z hlavních titulů byl pozitivní vývoj patrný především u Erste Group, která doháněla včerejší výkonnost z domovského trhu ve Vídni. Titul se posunul na nová lokální maxima a zavíral se ziskem 0,85 % těsně pod hranicí 710 Kč. Blízkost hranice 70 Kč prozatím funguje jako spolehlivá opora pro akcie Moneta Money Bank a kurz se po předchozím poklesu odrazil výše. Dnes končil silnější o 2,26 % na 72,50 Kč. Komerční banka zavírala bez výraznější změny na 749 Kč. Brzdou ještě lepší výkonnosti byl ČEZ, který oslabil o 0,43 % na 816,50 Kč. Poslanecká sněmovna dnes schválila odvody z příjmů pro výrobce elektřiny. Své řešení pro získání zdrojů na řešení energetické krize dnes představilo i Rakousko. Výrobci elektřiny se budou týkat pravděpodobně pouze odvody z tržeb, tak jak stanovuje nařízení EU. U nás vláda k odvodům přidala i další zdanění mimořádných zisků, které se v jiných zemích na výrobce energií neuplatňují. Při nízkém objemu posílila o 1,28 % Kofola a zavírala na 237 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Evropský trh dnes uzavřel mírně nad hranicí 1% růstu, index STOXX 600 posílil o 1,14 % na hodnotu 433,26 b. Nejvíce se dařilo sektoru utilit (1,49 %) a průmyslu (+1,38 %). Jediným sektorem v červených číslech byly energie.

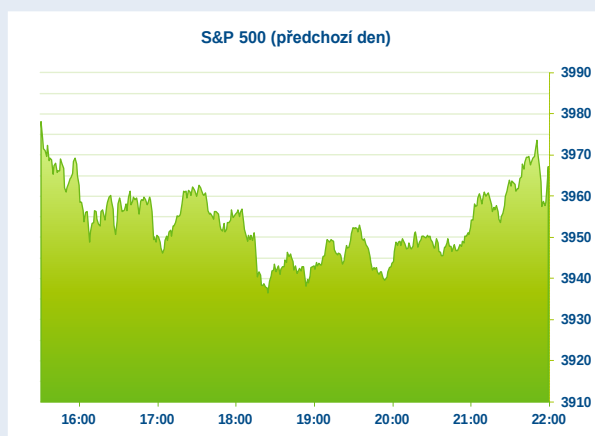
Z německého indexu DAX si nejvíce připsaly akcie společnosti Mercedes-Benz (MBG; +3,2 %). Dařilo se také titulům MTU Aero Engines (MTX; +3,0 %) a Fresenius (FRE; +2,9 %). Z frankfurtského indexu nepřipsaly zisky pouze 4 akciové tituly, konkrétně Zalando (ZAL; -3,2 %), SAP (SAP; -2,4 %) Puma (PUM; -0,3 %) a Merck (MRK; 0 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy se v závěru seance posunuly lehce výš a uzavřely týden v kladném teritoriu. Nejlépe si nadále stál tradiční index Dow Jones se ziskem bezmála 0,6%, jemuž sekundoval širší index S&P500 (+0,54%). Technologický Nasdaq pak „vybojoval“ zelenou nulu. Pokračující rétorika členů Fedu ve prospěch nutného dalšího zvyšování úrokových sazeb pro potlačení inflace nicméně zbrzdila akciovou rally, která se rozpoutala po nadějných (tedy nižších než očekávaných) hodnotách CPI a PPI v předchozích dnech. Tržní výnosy se po solidní kompresi opět navrátili k růstu. Dnes napříč splatnostmi, a to o 4-6 bazických bodů. Do dalšího zasedání Fedu a jeho výstupu je ale ještě daleko (14. prosince) a určitě tak budou nyní trhy velmi citlivé na příchozí makrodata. V kontextu výše uvedeného povzbudivý vývoj zaznamenaly energetické komodity, zejména pak ropa, která oslabila o 1,7% k hladině 80 USD/barel, pod kterou během dne krátce sestoupila, na pozadí ochabující poptávky. Zemní plyn pak odepsal 0,3% s posunem na 6,35 USD/mmbtu. V červeném uzavřely také drahé kovy (zlato -0,7% na 1749,7 USD/oz, stříbro -0,3% na 20,89 USD/oz). Nejlepší individuální výkonnost mezi S&P500 konstituenty dnes vykazaly akcie maloobchodního řetězce Ross Stores (ROST +9,9%) po silných kvartálních číslech a zvýšeném výhledu. Mezi poraženými se dnes držely především energetické společnosti v čele se spol. Diamondback Energy (FANG -3,4%) v návaznosti na pokles těžných komodit.



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 v středoevropském čase (SEČ).