# Ranní přehled

## 2. listopadu 2023

### Očekávané události

**Česká republika:**

- 14:30 Oznámení repo sazby (2. listopadu): očekávání trhu: 6,75 %, předchozí hodnota: 7,00 %

**Německo:**

- 09:55 Míra nezaměstnanosti (sezónně očištěno) (říjen): očekávání trhu: 5,8 %, předchozí hodnota: 5,7 %
- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (říjen - konečný): očekávání trhu: 40,7, předchozí hodnota: 40,7

**Eurozóna:**

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (říjen - konečný): očekávání trhu: 43,0, předchozí hodnota: 43,0

**USA:**

- 13:30 Produktivita mimo zemědělství (3Q - předběžný): očekávání trhu: 4,3 %, předchozí hodnota: 3,5 %
- 13:30 Jednotkové náklady na práci (3Q - předběžný): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 2,2 %
- 13:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (28. října): očekávání trhu: 210 tis., předchozí hodnota: 210 tis.
- 15:00 Průmyslové objednávky (září): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: 1,2 %

### Akciový výhled

Evropské akcie zahájí čtvrteční obchodování v růstovém módu kolem +0,5% dle indikací futures. Wall Street včera poskočila vzhůru, index SP500 přidal +1,1% na 4237 bodů. FED podle očekávání nechal sazby beze změny, současně zmínil menší potřebu dále zvyšovat sazby kvůli utažení měnových podmínek přes růst výnosů dluhopisů. Ty ve středu nakonec viditelně oslabily, US 10tka klesla z úrovní nad 4,90% do blízkosti 4,75%. Americké MF oznámilo nižší než očekávaný plánovaný objem vydávaných dluhopisů pro 4Q. Asie přes noc navázala růstovou rally, dařilo se Japonsku +1,1%, k +1% přidával Hong Kong, čínské akcie však ke konci obchodování o zisky přišly. V Praze dnes budeme sledovat zasedání ČNB, výsledek hlasování o případném snížení sazeb bude velmi těsný. Kloníme se spíše ke snížení -0,25%. Index PX včera rostl +0,3% na 1371 bodů. Banky po úvodním růstu nakonec přidávaly jen kosmeticky, Erste uzavřela na 828 Kč (+0,1%). Dnes se bude v úvodu zřejmě opět snažit růst nad 830 Kč. KB před zítřejšími výsledky zůstala u 680 Kč. Na druhou stranu zabral ČEZ (+1,7%) na 1010 Kč, i když se překvapivě opět odložilo projednání vládního návrhu zákona o změnách vlast.struktur společností. Dále se objevují zprávy ke zvyšování cen regulované složky elektřiny pro příští rok.

| Futures | Kurz | Změna |
|---|---|---|
| Nasdaq 100 | 14820,25 | 0,51 |
| DJIA | 33372 | 0,06 |
| S&P 500 | 4267,5 | 0,27 |
| DAX | 15083 | 0,64 |
| Euro Stoxx 50 | 4137 | 0,80 |
| **Asijské indexy** | **Poslední závěr** | **Změna** |
| Nikkei 225 | 31949,89 | 1,10 |
| Shanghai Composite | 3009,41 | -0,45 |
| Hang Seng | 17221 | 0,70 |
| **Americké indexy** | **Poslední závěr** | **Změna** |
| Nasdaq Composite | 13061,47 | NULL |
| S&P 500 | 4237,86 | 1,05 |
| Dow Jones Ind. Avg. | 33274,58 | 0,67 |
| **Měnové páry** | **Kurz** | **Změna** |
| EUR/USD | 1,0602 | 0,32 |
| EUR/CZK | 24,658 | 0,06 |
| USD/CZK | 23,259 | -0,23 |
| USD/JPY | 150,34 | -0,40 |
| **Komodity** | **Kurz** | **Změna** |
| Zlato | 1992,3 | 0,24 |
| Ropa | 81,02 | 1,15 |

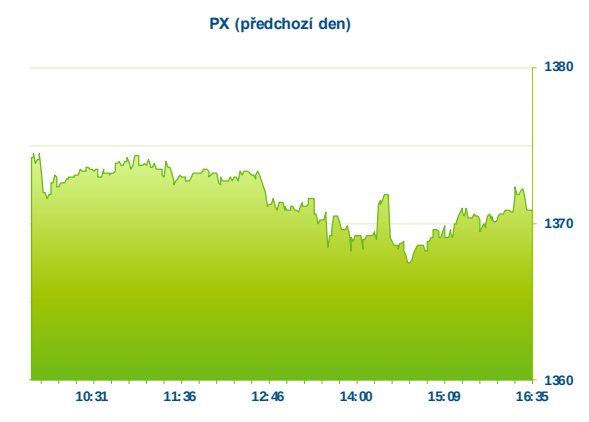
1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

# Ranní přehled

## Předešlá obchodní seance

### Česká republika

Pražská burza ve středu navýšila zisky z tohoto týdne, když si polepšila o dalších 0,32% na 1 370 bodů. Celkově tak index PX rostl již posedmé v řadě. Tahounem růstu se dnes stal Čez, který přidal 1,66% na 1 010 Kč při nejvyšším denním objemu 147 mil. Kč. Mírné zisky potom registrovaly rakouské finanční emise. Erste Bank stoupla o 0,11% na 828 Kč a pojišťovna Vig posílila o 0,16% na 618 Kč. Akcie Colt CZ rostly o 0,54% na 559 Kč. Naopak Moneta Money Bank po předchozích růstech klesla o -0,45% blíže k 89 Kč a Komerční banka stagnovala na 680 Kč.

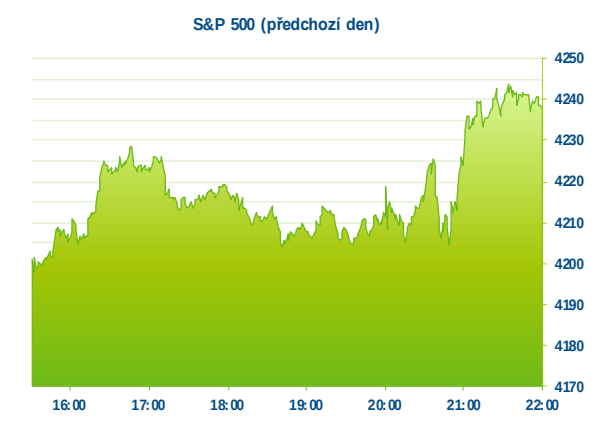



### Německo

Středeční obchodování uzavřela frankfurtská burza v kladných hodnotách. Z akcií nejvíce připisovaly společnosti Hannover Rueck (+3,0 %), Sartorius (+2,5 %) a Rheinmetall (+2,3 %). Naopak odepisovaly společnosti BASF (-2,9 %), Siemens Energy (-1,4 %) a Bayer (-1,0 %). Z evropských společností nejvíce odepisovala společnost Skanska, jejíž akcie poklesly nejvíce za posledních 22 let poté, co společnost odreportovala provozní zisk pod očekáváním analytiků. Ze sektorů se dnes dařilo všem, přičemž nejvíce připsal sektor zdravotnictví (+0,97 %) a IT (+0,80 %).

## USA

Ve středeční seanci americké indexy posilují a index Dow Jones se pohybuje silnější o 0,67% a také širší index S&P 500 je se ziskem v kladných o 1,05%. Trh už akceptuje pokles obav z eskalace izraelského konfliktu, což je doprovázeno poklesem cen ropy a také zlata, které je považováno investory za bezpečný přístav v době geopolitických konfliktů. Důležitým faktorem pro investory však bude dnešní zasedání FEDu dopprovázené měnově -politickým rozhodnutím o úrokových sazbách v 19 h. večer a také následná tisková konference guvernéra Powella. Podle názoru analytiků s největší pravděpodobností FED již úrokové sazby zvedat zřejmě nebude a to vzhledem k růstu dluhopisových výnosů za poslední dobu s přihlédnutím na výši utažení měnových podmínek či geopolitickému riziku. Současná výše výnosu 10 letých US dluhopisů se pohybuje na úrovni 4,8%. Dnes byl také reportován Index nákupních manažérů PMI ve výrobě za říjen, jež byl na 50 bodech v souladu s očekáváním trhu 50,0 bodu. Dolar na páru s eurem posiluje o 0,2% tj. 1,0565 USD/EUR.




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 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).