

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (září): očekávání trhu: 16,3 mld., předchozí hodnota: 16,6 mld.
- 08:00 Vývoz (m-m) (sezónně očištěno (září): očekávání trhu: -2,0 %, předchozí hodnota: -1,2 %
- 08:00 Dovozy (m-m) (sezónně očištěno (září): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: -0,4 %

Eurozóna:

- 11:00 Míra nezaměstnanosti (září): očekávání trhu: 6,4 %, předchozí hodnota: 6,4 %

USA:

- 13:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (říjen): očekávání trhu: 180 tis., předchozí hodnota: 336 tis.
- 13:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (říjen): očekávání trhu: 145 tis., předchozí hodnota: 263 tis.
- 13:30 Změna pracovních míst ve výrobním sektoru (říjen): očekávání trhu: -10 tis., předchozí hodnota: 17 tis.
- 13:30 Míra nezaměstnanosti (říjen): očekávání trhu: 3,8 %, předchozí hodnota: 3,8 %
- 13:30 Průměrná hodinová mzda (y-y) (říjen): očekávání trhu: 4,0 %, předchozí hodnota: 4,2 %
- 14:45 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (říjen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 51,0

Akciový výhled

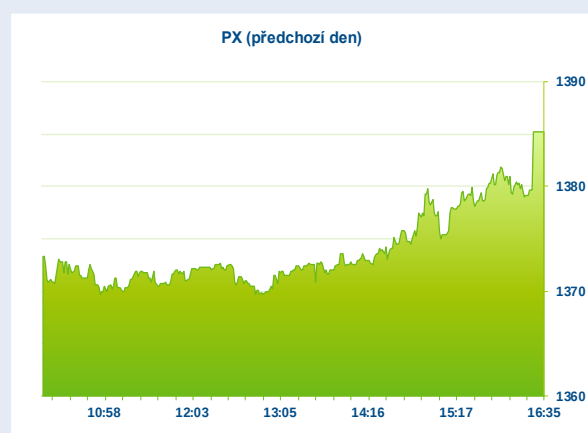
Evropské akcie začnou poslední obchodní den týdne v kladných hodnotách kolem +0,4% dle indikací futures. Asie má za sebou nejlepší týden v posledních 2 měsících, index MSCI Asia dnes přidal přes +1%. To vše po silné rally na Wall Street, kde index SP500 přidal +1,9%. Pomohl pokles výnosů na dluhopisech, když sledovaná US 10tka klesla na hodnoty kolem 4,65% z maxim nad 4,90%. Dnes odpoledne bude ovšem ostře sledovaný report z trhu práce v USA. Uvidíme, jestli se trend poklesu výnosů potvrdí (v případě ochlazení trhu práce). V Praze ve čtvrtek index PX přidal +1% na 1385 bodů. Výrazně posílila Komerční banka, jejíž akcie poskočily nad 700 Kč (+3,4%). Titul v předchozích dnech zaostával za vývojem sektoru. Dnes banka oznámila čísla za 3Q, které hodnotíme neutrálně. Čistý zisk dosáhl 4,3 mld. Kč při odhadech trhu 4,1 mld. Kč, ale hlavně díky rozpouštění opravných položek. Na provozní úrovni KB u čistého úrokového výnosu zaostala za odhady (6,51 mld. Kč vs. odhad. 6,61 mld. Kč). Aktivitu na bankách čekáme i dnes. Moneta se obchoduje nad 90 Kč poprvé od jara 2022. ČEZ byl včera pod tlakem, akcie odevzdaly předchozí výlet nad 1000 Kč a uzavíraly na 992 Kč. Kolem úrovně 990 Kč by mohl být o titul zájem.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	14956,75	-0,28
DJIA	33949	0,10
S&P 500	4332	-0,09
DAX	15269	0,35
Euro Stoxx 50	4200	0,43
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	31949,89	1,10
Shanghai Composite	3030,80	0,71
Hang Seng	17647,23	2,42
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	13294,19	1,78
S&P 500	4317,78	1,89
Dow Jones Ind. Avg.	33839,08	1,70
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0631	0,10
EUR/CZK	24,464	0,11
USD/CZK	23,011	-0,02
USD/JPY	150,25	-0,13
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1996,3	0,14
Ropa	82,43	0,33

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

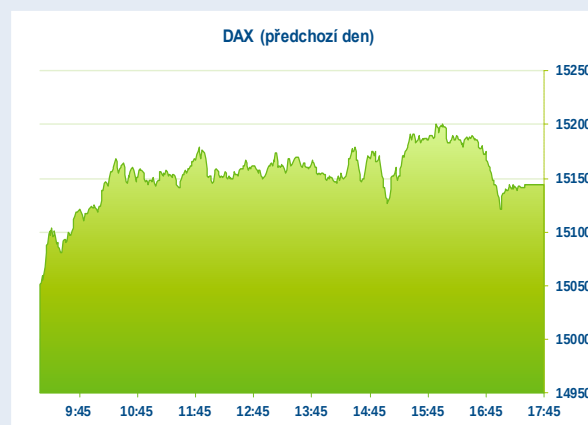
Česká republika

Pražská burza prodloužila růstovou sérii na osm seancí v řadě, když dnes posílila o 1,05% na 1 385 bodů. Podporou byl pozitivní zahraniční sentiment poté, co vyznění včerejšího výstupu ze zasedání Fedu bylo spíše v holubičím duchu. Dařilo se především finančnímu sektoru. Erste Bank stoupla o 0,97% na 836 Kč, Moneta Money Bank se zvedla o 1,68% k 91 Kč a Komerční banka před zítřejšími výsledky vyskočila o 3,38% na 703 Kč. Pojišťovna Vig potom posílila o 1,62% na 628 Kč. Naopak Čez zcela odmazal včerejší přírůstek a při největším denním objemu 256 mil. Kč klesl o -1,78% na 992 Kč.



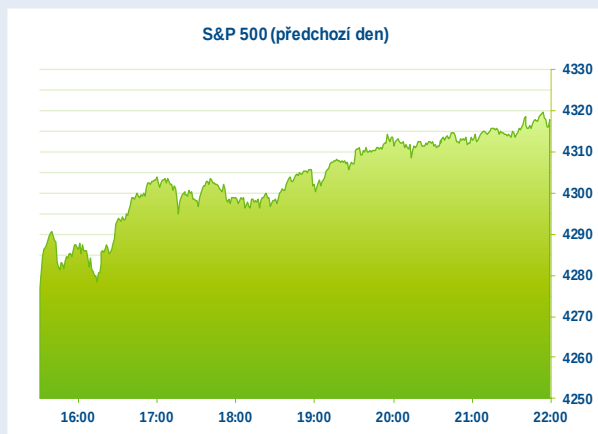
Německo

Německá burza zakončila dnešní seanci posílením většiny titulů. Nejvíce se dařilo akciím společnosti Siemens Energy (+6,4 %), Fresenius (+5,6 %) a Porsche (+5,3 %). Naopak odepisovaly společnosti Zalando (-6,2 %) a HeidelbergCement, u nichž investoři nebyli spokojeni s kvartálními výsledky. V červených číslech zakončil také německý zbrojař Rheinmetall (-1,9 %). Růstově zakončil i celoevropský index STOXX600 (+1,58 % na 443,47 b.), kde všechny sektory dnes skončily v zelených číslech. Nejvíce pak připisoval sektor nemovitostí (+5,41 %), informačních technologií (+2,81 %) a zbytné spotřeby (2,46 %).



USA

Zámořské akcie i během čtvrté obchodní seance týdne výrazně rostly. Mnozí investoři po včerejším rozhodnutí FEDu o ponechání úrokových sazeb na stejné úrovni dospěli k názoru, že vlna zvyšování úroků v rámci boje proti vysoké inflaci je u konce. DJIA uzavřel obchodování se ziskem 1,70%, index SP500 posílil o 1,88%, zatímco kompozitní NASDAQ vzrostl o 1,78%. Dařilo se realitám (+3,1%), spolu s ropou rostly energetické firmy (+3,1%). Úspěšné byly rovněž tituly sektoru zbytné spotřeby (+2,4%). Z nákupní nálady nejméně těžily komunikační služby (+0,9%) a sektory nezbytné spotřeby (+1,3%) a zdravotní péče (+1,6%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedla oděvní a obuvnická VF Corp (VFC +13%), která korigovala výrazné ztráty, jež utrpěla v předchozích dnech. Opačným směrem zamířil po zveřejnění slabého aktualizovaného výhledu hospodaření pro letošní rok výrobce součástek pro automobilový průmysl BorgWarner (BWA -13%). Na komoditních trzích také převládala zelená barva. Posilovala ropa (+2,4%), sója (+1,1%), měď (+1,1%), pšenice (+0,4%) nebo zlato (+0,3%). Klesala naopak cena kukuřice (-1,1%) a stříbra (-0,9%).



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 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).