

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Míra nezaměstnanosti (říjen): očekávání trhu: 3,8 %, předchozí hodnota: 3,9 %

USA:

- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (listopad - předběžný): očekávání trhu: 71,0, předchozí hodnota: 70,5

Akciový výhled

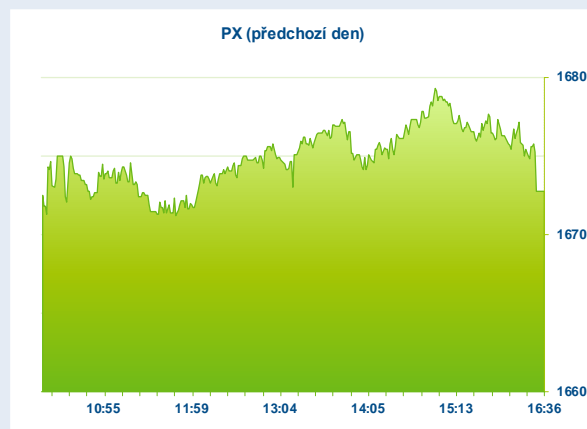
Evropské akcie budou na závěr týdne otvírat bez větších změn s tendencí k nepatrnému růstu. Na Wall Street jsme včera viděli další růst, index SP500 uzavřel na dotyk magické úrovně 6000 bodů (+0,7%, 5973 bodů). FED podle očekávání snížil úrokovou sazbu - 0,25%, Powell zmínil sílu americké ekonomiky, nevyloučil další snížení v prosinci a také prohlásil, že neodstoupí ze svého úřadu, ani když by ho nový prezident o to požádal. Asie se v noci přehoupla ze zisků do ztráty, čínské akcie oslabovaly kolem -0,5%, investoři přemítají, zdali podpůrná opatření budou stačit na hrozbu vyšších cel. Jinak ve čtvrtek podaly po delší době lepší výkon německé akcie, které zřejmě těžily ze zpráv o předčasných volbách a někteří investoři doufají v oživení nevýrazné ekonomiky. Po růstech se můžou vybírat zisky na bankách, což může být případ zejména Erste, jež se včera v Praze obchodovala u 1360 Kč (+1,2%). ČNB snížením sazeb -0,25% nepřekvapila, zvýšila však odhad inflace pro příští rok na 2,6% z 2%.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	21244,5	0,09
DJIA	43940	0,07
S&P 500	6009,75	0,10
DAX	19478	0,15
Euro Stoxx 50	4866	0,08
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	39500,37	0,30
Shanghai Composite	3452,30	-0,53
Hang Seng	20770,23	-0,87
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	19269,46	NULL
S&P 500	5973,10	0,74
Dow Jones Ind. Avg.	43729,34	0,00
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,078	-0,22
EUR/CZK	25,263	0,12
USD/CZK	23,436	0,32
USD/JPY	152,83	-0,07
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2690,5	-0,57
Ropa	71,3	-0,92

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

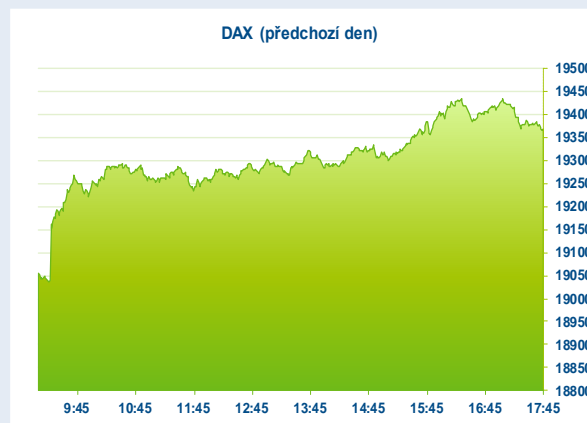
Česká republika

Pražská burza posilovala s pozitivním vývojem na západoevropských trzích a měřeno indexem PX posílila o 0,44% na hodnotu 1 672. Dařilo se Erste bank, která se zvedla o 1,12% na 1 357 Kč a Komerční bance s nárůstem o 0,91% na 834 Kč při nejvyšším denním objemu 186 mil. Kč. Akcie Colt CZ potom stouply o 0,80% na 630 Kč. Čez si polepšil o mírných 0,11% na 901 Kč a Philip Morris posílil o 0,62% na 16 240 Kč. Naopak Moneta Money Bank ubrala -0,67% k hodnotě 118 Kč.



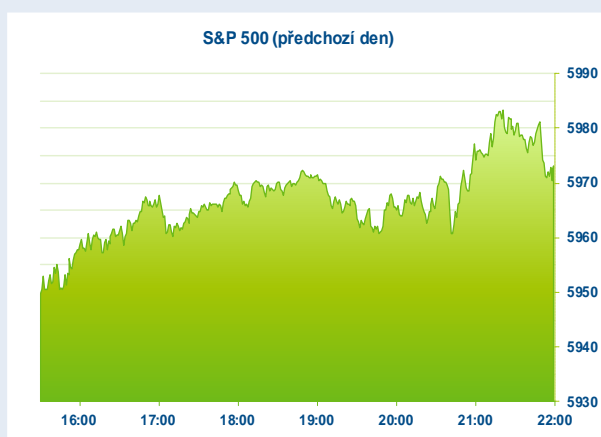
Německo

Po včerejším výraznějším propadu, dnes německé akcie výrazněji posílily. Index DAX přidal 1,7 % na 19362 b. Nejvíce se dařilo akciím zbrojařské společnosti Rheinmetall (+9,3 %) po výsledcích hospodaření za 3Q. Dařilo se taktéž akciím Heidelberg Materials (+6,4 %) po reportu výsledků za 3Q nad očekáváním, a po zvýšení výhledu pro celý rok 2024. Rostly taktéž akcie Adidasu (+4,6 %). Nedařilo se akciím Fresenius (-2,7 %), E.ON (-1,7 %) a Deutsche Bank (-1,1 %). Index STOXX Europe 600 měl podobnou jako seanci jako Německo, avšak posílil pouze o 0,62 %. Nejvíce se dařilo londýnské RS Group (+13,21 %), která se zabývá distribucí průmyslových a elektrických produktů, po reportu výsledků za 1H. Analytik Tom Fraine z Shore Capital uvedl, že výsledky nejsou tak špatné jak mnozí očekávali. Nedařilo se akciím britské mediální společnosti ITV plc (-12,93 %) po reportu výsledků za 9M a celoročním výhledu pod očekáváním. Sektorově se nejvíce dařilo informačním technologiím (+2,45 %) a základním materiálům (+1,91 %). Nedařilo se sektoru komunikačních služeb (-0,83 %).



USA

Americké akciové trhy úspěšně navázaly na včerejší růst při posunu širšího indexu S&P500 (+0,74 %) i technologického indexu Nasdaq (+1,51 %) na nová historická maxima. Tradiční index Dow Jones osciloval celou seanci okolo včerejších zavíracích hodnot a nakonec uzavřel beze změny. Volební výsledek mj. s příslibem snižování daní odstartoval masivní růst. Pozitivní sentiment nebyl narušen ani rozhodnutím Fedu, který posunul sazby o 25 bazických bodů níže dle očekávání při vybalancovaných rizicích a snižujícím se napětím na trhu práce, a tedy i tlakům na růst mezd. Dluhopisy i v návaznosti na rozhodnutí o snížení sazeb korigovaly včerejší propad napříč splatnostmi. Výnosy se tak posunuly na nižší úroveň, u 10letého vládního bondu na 4,33 % (vs. 4,43 % závěr). Právě finanční sektor byl dnes nejvíce pod tlakem se ztrátou -1,6 %, zatímco komunikační služby (+1,9 %) a IT dominovaly dnešním růstům (+1,8 %). Dařilo se i drahým kovům, které napravovaly včerejší pokles. Zlato zpevnilo o 1,8 % na 2706,7 USD/oz, stříbro dokonce o 2,7 % na 32 USD/oz. V energetickém sektoru 0,5% růst vykazala ropa se závěrem na 72 USD/barel, zemní plyn ale odepsal 1,8% a uzavřel na 2,7 USD/mmbtu. Korporátní pohyby zůstávají nadále především pod taktovkou čtvrtletních výsledků. Na růstové straně se dařilo farmaceutické spol. Viatris (VTRS +14 %), která svými čísly neklamala a akcie se skokově posunuly k letošním maximům. Dvojiciferý růst držel i sledovaný mediální gigant Warner Bros. Discovery (WBD +12 %) po vyšším než očekávaném nárůstu předplatitelů streamovací platformy Max a po reportování očistěného kladného zisku, zastihující klopýtnutí u dalších metrik (FCF, tržby, výnosy z reklamy..). Investory naopak svým kvartálním reportem nepotěšila online seznamka Match Group (MTCH -18 %), zejména pak slabší výhled pro nadcházející čtvrtletí.



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).