

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Stavební výroba (y-y) (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -9,7 %
- 09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (září): očekávání trhu: 17,5 mld., předchozí hodnota: 7,6 mld.

Německo:

- 08:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (září): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: -0,2 %
- 08:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (září): očekávání trhu: -6,5 %, předchozí hodnota: -9,6 %

USA:

- 14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (říjen): očekávání trhu: 600 tis., předchozí hodnota: 661 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (říjen): očekávání trhu: 693 tis., předchozí hodnota: 877 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst ve výrobním sektoru (říjen): očekávání trhu: 55 tis., předchozí hodnota: 66 tis.
- 14:30 Míra nezaměstnanosti (říjen): očekávání trhu: 7,6 %, předchozí hodnota: 7,9 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (m-m) (říjen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (y-y) (říjen): očekávání trhu: 4,5 %, předchozí hodnota: 4,7 %
- 16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (září - konečný): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: -0,1 %

Akciový výhled

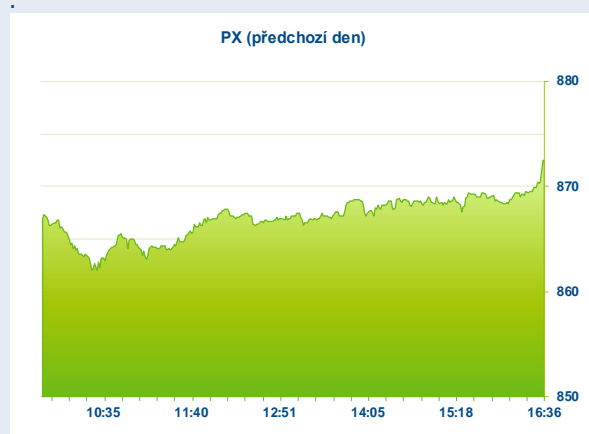
Akciové trhy mají za sebou tento týden silnou rally. Americké indexy během pár dní poskočily +7 % vzhůru, evropské si dokázaly připsat ještě o něco více. Investoři teď zatím hodnotí kladně výsledek amerických voleb, Biden v čele a spíše možnost kontroly Senátu republikány. Tato varianta však může vést k „tahanicím“ kolem pandemického balíčku, navíc D. Trump podle očekávání podává soudní žalobu... Futures tak proto dnes ráno mírně ustupují. Index SP 500 nyní zřejmě našel technickou rezistenci kolem úrovně 3520 bodů, na druhou stranu kolem 3490 bodů zatím nachází krátkodobou podporu. Další silnější pohyb by se dal čekat v případě proražení tohoto krátkodobého koridoru. Index PXTR v Praze včera přidal +0,9 % na 1702 bodů. Dnes reportovala výsledky za 3Q společnost O2, zisk 1,66 mld. Kč byl nad odhady trhu, ostatní čísla investory rovněž potěšila. Akcie O2 by se proto mohly obchodovat v kladných číslech. Z hlavních titulů si včera vedl nejlépe ČEZ (+2,2 %), který se růstem na 465 Kč dostal nad technicky důležitou úroveň 200denního klouzavého průměru. Dnes celkově čekáme v Praze klidnější vývoj.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11992,5	-0,70			
DJIA	28229	-0,24			
S&P 500	3492,5	-0,35			
DAX	12471,5	-0,70			
Euro Stoxx 50	3186	-0,78			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	24325,23	0,91	2,93	7,06	3,67
Shanghai Composite	3312,16	-0,24	1,45	-1,70	10,98
Hang Seng	25684,63	-0,04	0,72	-0,24	-9,66
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11890,93	2,59	6,31	8,12	40,98
S&P 500	3510,45	1,95	6,05	5,49	14,18
Dow Jones Ind. Avg.	28390,18	1,95	6,49	4,37	3,26
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1833	0,10	1,60	0,40	7,10
EUR/CZK	26,643	0,04	-3,60	1,08	-2,46
USD/CZK	22,519	0,10	-2,17	1,39	4,40
USD/JPY	103,45	-0,02	-1,13	-2,31	-5,32
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1942,2	-0,24	3,31	-3,58	32,45
Ropa	38,41	-1,79	6,28	-7,40	-32,77

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

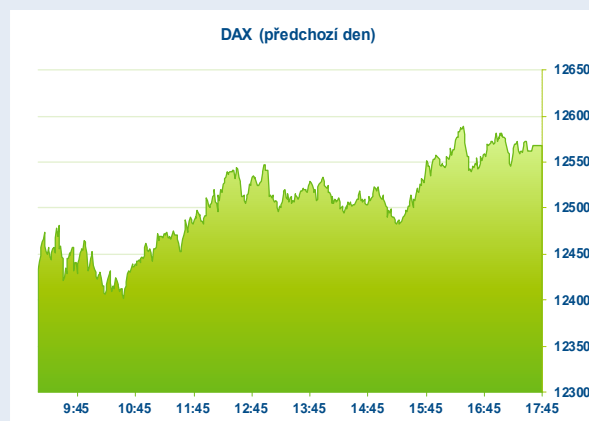
Česká republika

V zámoří pokračuje povolební rally a pozitivní sentiment se taktéž přenáší na ostatní světové akciové burzy. Trhy příznivě vnímají, že po letošních volbách v USA zůstane Kongres rozdělený, což neumožní Demokratům prosadit řadu levicových návrhů. Pražská burza prodloužila růstovou sérii z tohoto týdne, když si měřeno indexem PX polepšila o dalších 0,86% na hodnotu 872. Nejziskovějším titulem byl Čez, který se zvedl o 2,20% na 465 Kč. Potřetí v řadě stoupl Avast, a to dnes o 0,86% na 151 Kč. Z denních ztrát se vymanil bankovní sektor a Erste Bank nakonec přidala 0,16% na 491 Kč, Moneta Money Bank vzrostla o 0,54% s oceněním přibližujícím se k 56 Kč a Komerční banka po dnešních smíšených výsledcích posílila o 0,61% na 497 Kč. Akcie O2 potom stouply o 0,67% na 224 Kč.



Německo

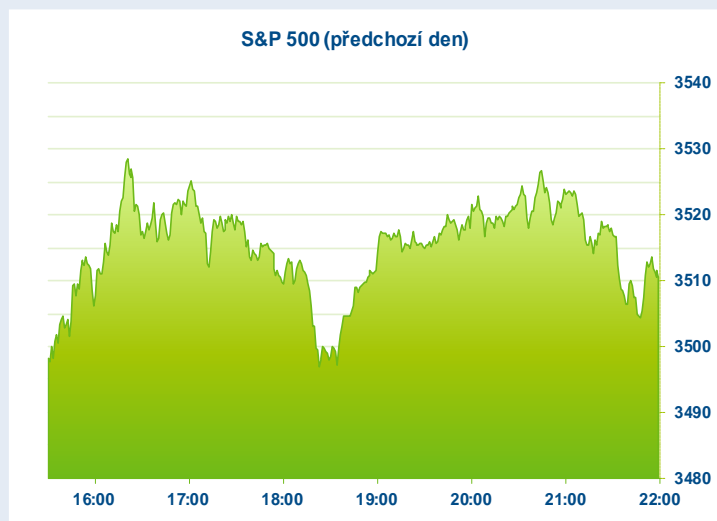
Nejlepší výsledky vykázaly akcie firmy Delivery Hero SE (DHER, +7,9 %), Linde PLC (LIN, +5,5 %), Infineon Technologies (IFX, +3,5 %), BMW (BMW, +3,2 %) a Volkswagen (VOW3, +3,0 %). Linde reportovala pozitivní výsledky za 3Q. Akcie Infineon Technologies (společně se sektorem počítačových čipů) dle Bloombergu reagují pozitivně na optimistický výhled ve výsledcích Qualcommu. Akcie ProSieben překvapily analytiky tržbami 921 mil. EUR, které převýšily konsensus 896 mil. EUR a meziročně klesly jen o 1 %. ProSieben zaznamenala zotavení v oblasti zábavních reklam, ve svém výhledu předpokládá celoroční tržby mezi 3,85 a 3,95 mld. EUR za předpokladu, že se nezhorší ekonomická situace. To odpovídá analytickým odhadům. Akcie ProSieben (PSM) dnes získaly 8,92 % a uzavřely na 10,87 EUR. Větší ztrátu zaznamenaly akcie zajišťovny Munich Re (MUV2, -3,1 %), která dnes oznámila výsledky.



USA

Ve čtvrteční seanci americké akciové indexy posilovaly a index Dow Jones přidal 1,95% a širší index S&P 500 se posunul výš o 1,95%. Investoři jsou zatím optimisticky naladěni a velmi pozorně vnímají probíhající volby v USA, kde finalizuje sčítání volebních hlasů. Vítězství Joe Bidena je již velmi pravděpodobnější, ale musíme si ještě počkat na výsledky z Georgie a Nevady. Dnes je také na programu zasedání FOMC, kde podle předpokladů analytiků by měl FED ponechat sazby beze změny a též by se měl krátce po prezidentských volbách zdržet výraznějších zásahů do měnové politiky. Dolar na páru s eurem silně ztrácí -0,8% a dostává se tak k úrovni 1,1814 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také lehká ropa WTI, která po předchozím nárůstu dnes koriguje o -1,5% a dostává se k úrovni 38,55 USD/barel. Současně byly také reportovány zásoby ropy od EIA k 30. říjnu, které klesly o 7,998 mil. barelů při očekávání růstu o 0,275 mil. barelů. Oslabující dolar tak dnes evidentně pomáhá těžbařskému sektoru černého zlata a tak akcie těžbařské společnosti Apache Corp. (APA) rostly během seance o více než 5,1%, ale nakonec uzavřely s 1% a také konkurenční akcie Occidental Petroleum (OXY) jsou na tom ještě lépe a na své tržní hodnotě přidaly více než 7%. a podobně si vedly také akcie Marathon Oil Petroleum (MRO), jež se pohybují se ziskem 5,1%, ale uzavřely s cca 0,5%. Za zmínku stojí také jedna z největších světově obchodovaných ropných společností akcie Exxon Mobil (XOM), jež přidávaly více než 1%, ale nakonec uzavřely mírným posunem o 0,2%. S oslabujícím dolarem se dnes daří žlutému kovu, který zpevňuje o více než 2,6= a zlato se tak dostává k úrovni 1 946 USD/Troy. uncí. S růstem ceny žlutého kovu se tak daří akciím v těžbařském sektoru zlata a tak akcie největší kanadské společnosti Barrick Gold. Corp. (GOLD) dnes posilují o více než 7,3% a konkurenční akcie Newmont Corp. (NEM) také nejsou pozadu a přidávají na své tržní hodnotě více než 4,3%. Za zmínku stojí také akcie Eldorado Gold Corp. (EGO), které rostou o cca 11%. Za pozornost stojí také známé ETF na zlato SPDR GOLD TRUST ETF (GLD), které je dnes silnější o cca 2,5%. Za pozornost investorů dnes určitě stojí z technologického sektoru společnost Qualcomm (QCOM), která reportovala dobrá čísla za 3Q. a též optimistický výhled do 4Q. ve kterém očekává tržby mezi 7,7 a 8,6 mld. USD, když odhad analytiků byl jen 7,15 mld. USD. Akcie přidávají 13% na své tržní hodnotě. Velmi investory potěšila společnost Qorvo (QRVO), která reportovala očištěný zisk na akcii 2,43 USD, který byl vyšší než odhad analytiků 2,19 USD. Akcie Qorvo (QRVO) se tak těší zájmu investorů a její akcie přidávají na své tržní hodnotě cca 9,2%. V růstovém módu jsou také akcie společnosti Parker-Hannifin Corp, (PH), kde očištěný zisk na akcii společnost reportuje na úrovni 3,07 USD při nejvyšším odhadu trhu 2,79 USD. Společnost tak potěšila investory a její akcie rostou o necelých 9,5%. Největší ztráty dnes zaznamenává naopak společnost Hanesbrands. (HBI), ačkoli jeho očištěný zisk na akcii je na průměru očekávání (0,42 USD), tak v příštím kvartále předpokládá firma pokles této hodnoty na 0,25-0,30 USD, což je pod očekáváním analytiků (0,45 USD). Akcie Hanesbrands. (HBI) tak dnes jsou pod tlakem investorů a ztrácí více než 18% ze své tržní hodnoty.

S&P 500 (předchozí den)



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 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).