

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Maloobchodní tržby (y-y) (září): očekávání trhu: 2,0 %, předchozí hodnota: 3,7 %
- 09:00 Maloobchodní tržby bez automobilů (y-y) (září): očekávání trhu: 4,3 %, předchozí hodnota: 5,1 %

Německo:

- 08:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (září): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: 1,7 %

Eurozóna:

- 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (září): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: 0,0 %

USA:

- 13:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (říjen): očekávání trhu: 450 tis., předchozí hodnota: 194 tis.
- 13:30 Míra nezaměstnanosti (říjen): očekávání trhu: 4,7 %, předchozí hodnota: 4,8 %
- 13:30 Průměrná hodinová mzda (y-y) (říjen): očekávání trhu: 4,9 %, předchozí hodnota: 4,6 %

Akciový výhled

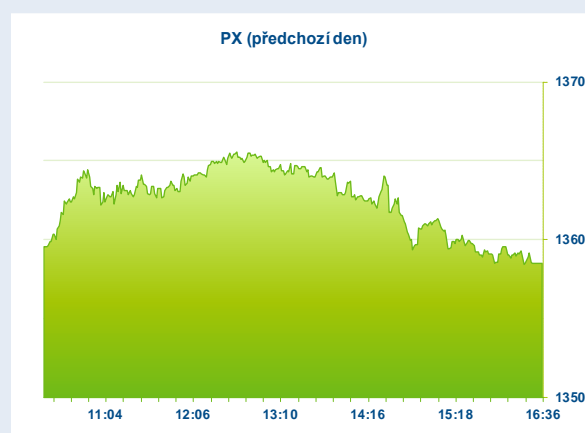
Evropské indexy budou na závěr týdne otvírat dle indikací futures bez větších změn. Wall Street si včera dokázala udržet růstovou sérii, index SP500 přidal +0,4% na nový rekord 4680 bodů. Nyní zámořské futures mírně ztrácí -0,1%. Odpoledne budou sledována data z amerického trhu práce. Asie přes noc spíše klesala, Japonsko -0,1%, Čína -1%. Zatímco ve světě očekávání ohledně utahování měnové politiky ze strany centrálních bank tento týden poklesla (FED, ECB, Bank of England), ČNB včera šokovala trh svým zvýšením sazeb na 2,75% a podle komentářů to není vše. Růstová trajektorie sazeb společně se slušnými čísly za 3Q poslaly akcie Komerční banky vzhůru k 920 Kč (+3,6%). Zde bychom dále čekali spíše klidnější pohyb a určitou konsolidaci. ČEZ se včera vrátil k obchodování nad 750 Kč (+0,8%), kde někteří investoři realizovali zisky. Před úterními výsledky by mohla na titulu převažovat „prorůstová“ nálada. Španělská CaixaBank říká, že prodala 9,92% balík akcií Erste, podíl 5,4% umístila za cenu 38 Euro (zbytek vypořádání swapů). Při současném kurzu to znamená cenu kolem 963 Kč za akcii. Celkově bychom dnes čekali větší aktivitu během druhé části dne.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	16312	-0,11			
DJIA	35967	-0,12			
S&P 500	4669,5	-0,08			
DAX	15987	-0,23			
Euro Stoxx 50	4318,5	-0,12			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29611,57	-0,61	2,39	8,01	25,74
Shanghai Composite	3491,57	-1,00	0,24	1,43	7,61
Hang Seng	24767,9	-1,81	1,29	-4,55	1,36
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	15940,31	0,81	3,19	7,85	37,53
S&P 500	4680,06	0,42	1,82	6,30	35,91
Dow Jones Ind. Avg.	36124,23	-0,09	1,10	3,83	29,72
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,156	0,07	0,01	-1,70	-2,21
EUR/CZK	25,34	-0,01	1,11	1,62	-2,57
USD/CZK	21,918	-0,10	1,14	-0,20	-4,85
USD/JPY	113,74	-0,01	0,23	3,17	9,93
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1798,4	0,27	0,81	2,16	-7,62
Ropa	78,19	0,63	4,39	14,82	99,92

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

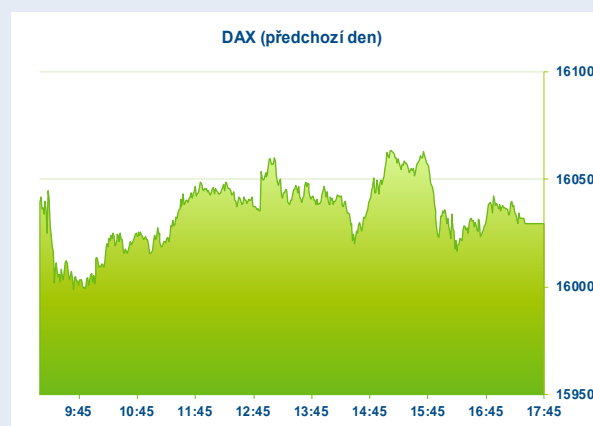
Česká republika

Pražská burza navýšila včerejší zisky, když si polepšila měřeno indexem PX o 0,34% na 1 358 bodů. Tahounem růstu se stala Komerční banka, která posílila o 3,60% na 920 Kč. Stalo se tak poté, co banka reportovala lepší výsledky za 3Q a ČNB navýšila repo sazbu více než se čekalo a to na 2,75%. Moneta Money Bank potom přidala 0,63% a přibližuje se k 89 Kč. Čez rozšířil střeďeční nárůst o dalších 0,81% na 750 Kč. V kladném teritoriu zakončila rovněž pojišťovna Vig (659 Kč +1,15%) a Philip Morris posílil o 0,51% na 15 780 Kč. Nedařilo se především Erste Bank, která ztratila -1,32% na 989 Kč poté, co klesal bankovní sektor v Evropě s výrazným poklesem výnosů na vyspělých dluhopisových trzích. Avast potom ubral -1,10% na 167 Kč.



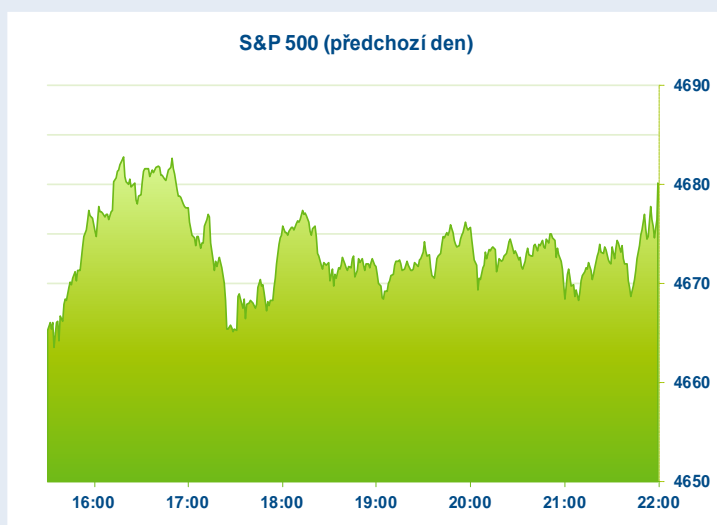
Německo

Největší pozitivní změnu dnes vykazuje sektor realit (+2,62 %), informačních technologií (+1,65 %) a energií (+1,16 %). Ve ztrátě naopak zavírá sektor financí (-0,86 %). Deutsche Post (DPW +2,96 %) reportovala hospodářské výsledky za 3Q, ve kterém zaznamenala 24% meziroční nárůst výnosů na 20,04 mld. EUR při čistém zisku 1,09 mld. EUR. Meziroční růst o 29 % na 1,77 mld. EUR provázel zisk na úrovni EBIT. Ve fiskálním roce 2023 očekává společnost zisk EBIT na více jak 8 mld. EUR, když předchozí odhad činil „více jak 7 mld. EUR.“ Británie schválila lék Molnupiravir od společnosti Merck (MRK +2,09 %) jako bezpečný a efektivní. Dle Agentury pro výrobu léčiv a zdravotnických prostředků v Británii se jedná o první schválené perorální antivirotikum ke zmírnění průběhu koronaviru. Výkonný ředitel Volkswagenu (VOW3 +0,41 %) Herbert Diess vyzval německé pracovníky k udržení konkurenceschopnosti, až Tesla zvýší výrobu vozidel ve své první evropské továrně poblíž Berlína. Tesla údajně zvyšuje efektivitu, při které dokáže vyrobit jeden vůz za 10 hodin. Diess uvedl, že Volkswagen potřebuje k výrobě auta průměrně 30 hodin, avšak příští rok by chtěl dobu výroby zredukovat na 20 hodin.



USA

Zámořské indexy SP500 (+0,42%) a NASDAQ (+0,81%) uzavřely dnešní obchodní seanci na nových historických maximech, když jim pomohl růst technologických (+1,5%) a spotřebitelských titulů (+1,5%). Index DJIA (-0,09%) však díky horšímu vývoji finančních společností (-1,3%) a realit (-1,1%) mírně oslabil. V případě technologického NASDAQu se jedná o devátý růst v řadě, což je nejdelší růstová šňůra v letošním roce. V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl provozovatel online bazarů Etsy (ETSY +13%), který potěšil investory výsledky za uplynulé čtvrtletí. Opačným směrem, rovněž po kvartálních výsledcích, zamířil provozovatel herních automatů Penn National Gaming (PENN -21%). Na komoditních trzích převládala červená barva. Oslabila ropa (-2,0%), sója (-1,6%), pšenice (-0,8%), kukuřice (-0,8%) nebo měď (-0,1%). Rostlo naopak zlato (+1,7%), stříbro (+1,0%) a nepatrně i zemní plyn (+0,1%).



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 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).