

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Průmyslová výroba (y-y) (bez sezónního očištění) (říjen): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 3,6 %
- 09:00 Stavební výroba (y-y) (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 12,8 %
- 09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (říjen): očekávání trhu: 18,7 mld., předchozí hodnota: 29,7 mld.
- 10:00 Míra nezaměstnanosti (listopad): očekávání trhu: 4,6 %, předchozí hodnota: 4,6 %

Německo:

- 08:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (říjen): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 1,3 %
- 08:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (říjen): očekávání trhu: -0,4 %, předchozí hodnota: -0,01

Eurozóna:

- 10:30 Index investorské důvěry Sentix (prosinec): očekávání trhu: -6,3, předchozí hodnota: -7,4

Akciový výhled

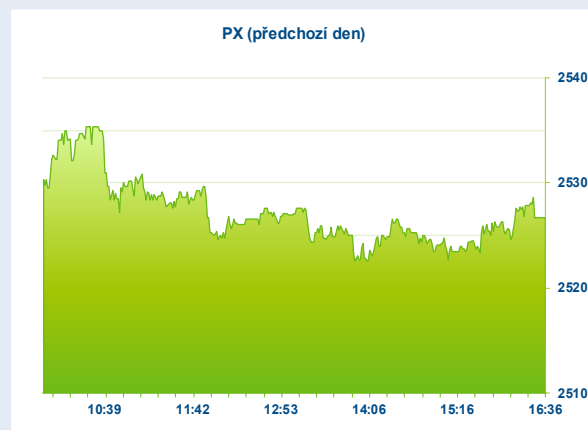
Tento týden se investoři připravují na řadu rozhodnutí centrálních bank, včetně jednoho, které bude nejvíce sledované a všeobecně se čeká, že americký FED sníží sazby. Asie přes noc posílila +0,4 %, největší podíl na růstu měl technologický sektor. Americké futures aktuálně přidávají +0,2 %, evropské kontrakty naznačují nevýrazné otevření. Francouzský prezident Macron varoval, že EU by mohla zavést přísná opatření proti Číně, včetně možných cel, pokud Peking nevyřeší rostoucí obchodní nerovnováhu s blokem. Z korporátních zpráv je zajímavá poznámka amerického prezidenta, který se negativně vyjádřil k chystané akvizici Netflix ohledně společnosti Warner Bros. Discovery s tím, že by tržní podíl celého subjektu mohl představovat problémy. Pražská burza uzavírala minulý týden posílením +0,6 % na 2526 bodů. Ke konci dne se zlepšil ČEZ, který tak uzavřel na 1285 Kč (+0,5 %). Na zvýšené doporučení Kofola příliš nereagovala, uvidíme, zdali se titul dočká posunu dnes. Celkově čekáme klidnější vývoj na domácím trhu.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	25817	0,33
DJIA	48029	0,06
S&P 500	6892,75	0,21
DAX	24045	-0,07
Euro Stoxx 50	5725	-0,10
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	50581,94	0,18
Shanghai Composite	3924,08	0,54
Hang Seng	25777,71	-1,18
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	23578,13	0,31
S&P 500	6870,40	0,19
Dow Jones Ind. Avg.	47954,99	0,22
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1662	0,17
EUR/CZK	24,207	0,10
USD/CZK	20,765	-0,05
USD/JPY	155,23	-0,07
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	4224,8	-0,07
Ropa	59,9	0,20

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

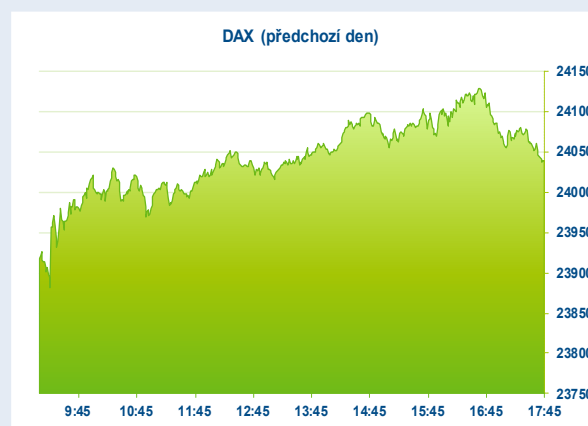
Česká republika

Akcie na pražské burze v pátek uzavřely převážně v kladných číslech, na vlně zahraničního sentimentu také index PX připisoval, a po závěrečné aukci uzavřel se ziskem 0,63 %. Nejvíce si dnes připsaly akcie VIG (+2,28 %) či Gevorkyan (+1,67 %), dále se dařilo akciím Komerční banka (+0,69 %), CEZ (+0,47 %), Moneta (+0,32 %) či Erste (+0,30 %). V záporných číslech zakončily akcie Philip Morris (-0,54 %), Doosan Power (-0,38 %) a Colt (-0,14 %). Akcie Kofola uzavřely beze změny při 484 Kč.



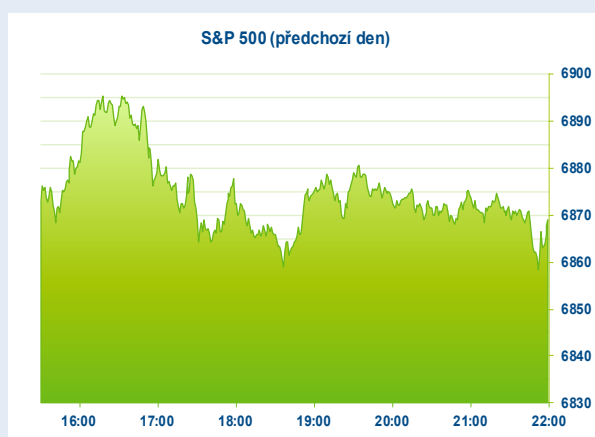
Německo

Německé akcie měřené indexem DAX dnes posílily o 0,61 % na 24 028,14 b. Dařilo se akciím automobilky BMW (+3,5 %) poté, co analytici z Bank of America navýšili cílovou cenu na 85 EUR z původních 79 EUR. Investiční doporučení však ponechali na stupni „underperform“. „Přestože si ponecháváme negativní postoj k investičnímu příběhu BMW, hned na úvod zdůrazňujeme, že se nám líbí platforma ‚Neue Klasse‘, kterou BMW právě uvádí,“ uvedli analytici. Rostly také akcie polovodičové společnosti Infineon Technologies (+2,8 %) a chemického konglomerátu BASF (+2,2 %). Nedařilo se akciím energetických společností RWE (-1,2 %) a E.ON (-1,1 %) a agrochemické a farmaceutické společnosti Bayer (-0,8 %). Celoevropský index STOXX Europe 600 kosmeticky oslabuje o 0,01 % na 578,77 b. Sektorově se daří základním materiálům (+0,59 %), zbytné spotřebě (+0,48 %) a zdravotní péči (+0,3 %). Oslabují sektory energií (-1,25 %), utilit (-0,56 %) a nemovitostí (-0,51 %).



USA

Obchodování v USA končí kladně. S&P 500 připisuje téměř dvě desetiny a rozšiřuje růstovou sérii na čtvrtý den. Nejziskovějším sektorem je sektor telekomunikací, kde rostl Alphabet (1,15 %) i Meta Platforms (1,8 %). Nejslabším byl sektor utilit. Z indexu Dow Jones ztrácel nejvíce Amgen, který uzavřel níže o 3,02 %. Největším titulem byl Salesforce (5,3 %). SoFi Technologies (-6,15 %) oznámila záměr nabídnout úpis akcií za USD 1,5 mld. Akcie se budou prodávat mezi USD 27,5 – USD 28,5. Hewlett Packard Enterprise vykázal za uplynulý kvartál tržby pod očekáváním trhu. Meziročně se sice objem tržeb navýšil, ale investoři mají obavy z budoucího zpomalování v segmentu serverů. Akcie uzavírají růstem o 1,88 %. Netflix (-2,89 %) podal nabídku na převzetí části Warner Bros. Discovery (6,19 %). Primárně jde o televizní a filmové studia se streamovací divizí HBO/Max. Netflix zaplatí 23,25 USD v hotovosti a 4,50 USD ve svých akcích za každou akcii Warner Bros. Discovery. Další zájemce o business WBD Paramount Skydance po oznámení klesá o 9,8 %. Ulta Beauty vyskočila o 13 %. Společnost překonala analytické odhady v objemu tržeb a reportovala zisk ve výši USD 5,14 na akcii. Management posouvá výhled na tržbách do konce roku na USD 12,3 mld. Dobrou náladu dále podpořilo investiční doporučení od JPMorgan se zvýšenou cílovou cenou USD 647. Southwest Airlines (5,7 %) snižuje odhad zisku pro letošní rok na USD 500 mil z USD 600 – 800 mil. Vedení společnosti přistoupilo ke snížení z důvodu vyšších nákladů na paliva a slabé poptávky v době shutdownu. V současné době se již poptávka vrátila na očekávanou úroveň. British Petroleum se po snížení investičního doporučení od Bank of America na Underperform s cílovou cenou USD 30 obchodoval se ztrátou 3,76 %. Ve futures kontraktech se vrací na výsluní stříbro, které se obchoduje výše o 2,4 % s cenovkou nad USD 58. Ropa WTI roste nad USD 60.



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 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).