

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index spotřebitelské důvěry (listopad): očekávání trhu: 106,6, předchozí hodnota: 107,4
- 09:00 Spotřebitelská a podnikatelská důvěra (listopad): očekávání trhu: 104,1, předchozí hodnota: 104
- 09:00 Podnikatelská důvěra (listopad): očekávání trhu: 103,6, předchozí hodnota: 103,4

Německo:

- 10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (listopad): očekávání trhu: 88,5, předchozí hodnota: 88,4
- 10:00 Index IFO hodnocení současných podmínek (listopad): očekávání trhu: 85,5, předchozí hodnota: 85,3
- 10:00 Index IFO očekávání (listopad): očekávání trhu: 91,7, předchozí hodnota: 91,6

USA:

- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: --
- 16:30 Index výrobní aktivity dallaského Fedu (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -5

*Z důvodu ukončení shutdownu v USA mohou být v průběhu dne uveřejněna makroekonomická data z uplynulých týdnů.

Akciový výhled

V pondělí ráno akcie navazují na obrat na Wall Street (SP500 +1 %) a futures kontrakty naznačují posilování hlavních indexů. Zamoří aktuálně přidává +0,6 %, Evropa, která v pátek ještě ztrácela přidává +0,7 %. Regionální MSCI v Asii vzrostl +0,6 %, dařilo se akciím Alibaba (+4,7 %), jejíž aplikace s AI zaznamenala více než 10 mil. stažení, což je dobrým znamením ve snaze pro ChatGPT. Bitcoin se obchoduje lehce nad hranicí 87tis. USD. Itálie dosáhla prvního upgrade od Moody's za více než 23 let, což je vítězství pro premiérku Meloni, které ukončuje éru, kdy se země potácela na pokraji krachu. O víkendu probíhaly americko-ukrajinské rozhovory v Ženevě, obě strany vypracovaly „aktualizovaný a zdokonalený mírový rámec“ a dohodly se na pokračování další práce. Akcie zbrojařských firem budou zřejmě klesat, klesají také ceny evropského plynu. Naopak růst by mohl bankovní sektor a další cyklické firmy. V Praze by mohla ze sentimentu těžit nejvíce Erste.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	24512,75	0,85
DJIA	46475	0,33
S&P 500	6661	0,62
DAX	23343	0,89
Euro Stoxx 50	5568	0,94
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	48625,88	-2,40
Shanghai Composite	3836,77	0,05
Hang Seng	25670,56	1,79
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	22273,08	0,88
S&P 500	6602,99	0,98
Dow Jones Ind. Avg.	46245,41	1,08
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1513	0,02
EUR/CZK	24,205	0,04
USD/CZK	21,021	0,02
USD/JPY	156,86	0,30
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	4059,1	-0,50
Ropa	57,64	-0,29

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

Česká republika

Akcie na pražské burze na vlně negativního sentimentu ze zahraničí klesaly také dnes. Dynamicky klesaly bankovní tituly, když například akcie Komerční banky odepsaly 2,71 % na 1147 Kč, Erste odepsala 1,42 % a Moneta klesala o 1,29 %. VIG v závěru obchodních hodin vykázal zisk 0,9 %. V poklesu dále uzavřely akcie Colt (-2,83 %), Doosan Power (-2,63 %), Kofola (-1,84 %) či Philip Morris (-0,55 %). Akcie Gevorkyan a ČEZ zakončily beze změny při 240 Kč, respektive 1285 Kč. Index PX odepsal 1,15 %.

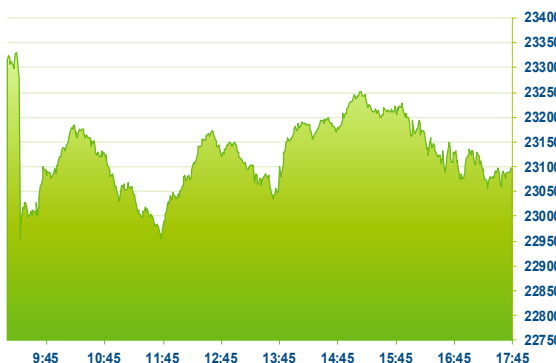
PX (předchozí den)



Německo

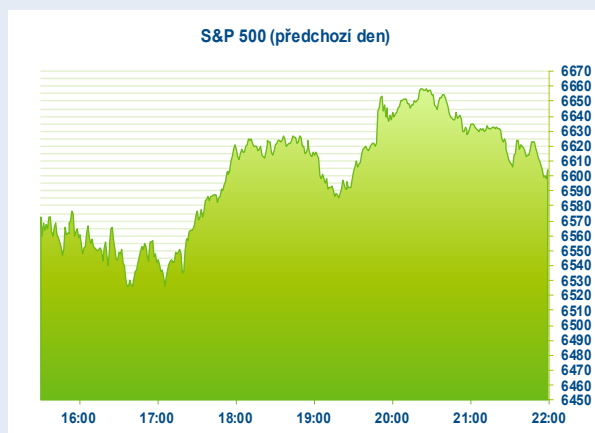
Německé akcie měřené indexem DAX dnes oslabily o 0,8 % na 23091,87 b. Největší ztráty dnes připsaly akcie Siemens Energy (-10,1 %) a to i přes oznámení největšího zpětného odkupu akcií v historii společnosti. Dle Bloomberg, investoři využili silné letošní výkonnosti akcie a prodávali, aby realizovali zisky. Dále odepisovaly akcie společnosti Rheinmetall (-7,2 %), které se držely sentimentu v obranném průmyslu v Evropě poté, co ukrajinský prezident Volodymyr Zelensky řekl, že souhlasil s prací na mírovém plánu navrženém USA a Ruskem. Zelensky očekává v nejbližších dnech jednání o návrzích s jeho americkým protějškem Donaldem Trumpem. Dále klesaly akcie společnosti Infineon Technologies (-3,7 %). Dařilo se dnes naopak akciím společnosti Deutsche Boerse (+5,0 %), Symrise (+3,3 %), BASF (+2,4 %). Celoevropský index STOXX Europe 600 oslabuje o 0,33 % na 562,10 b. Tahouny poklesu jsou ke konci dnešní seance sektory IT (-3,27 %), průmyslu (-1,51 %) a energií (-0,96 %). Směrem nahoru se kontrastně pohybovaly sektory nezbytné spotřeby (+1,81 %), komunikačních služeb (+1,81 %) a zdravotnictví (+0,75 %).

DAX (předchozí den)



USA

Po zbytek obchodní seance už nedošlo k výraznějším změnám a indexy zakončují tento týden v pozitivním duchu. Přesto ke konci seance byl znatelný výběr zisků. Je také nutné podotknout, že dnešní růst byl korekcí předchozích výrazných propadů a tento týden má trh za sebou výrazný pokles. Přispěla k tomu obava z přehnaných valuací v čipovém sektoru, především co se týče umělé inteligence. Investorům se již zdají ceny příliš vysoké a náklady v podobě investic společností do rozvoje umělé inteligence jsou velice výrazné. K dnešnímu růstu mimo jiné přispělo i prohlášení člena FEDu Williamse, které zvyšuje šanci na snížení úrokových sazeb v prosincovém termínu. Růst byl pozorován napříč sektory, technologické společnosti odmazaly část svých ztrát z předchozího dne a technologický NASDAQ přidal nakonec +0,88 %. Nvidia zažila během dne obrát, a to po oznámení, že USA by mohly zmírnit zákaz prodeje čipů v Číně. Přesto tento růst neudržela a zakončila v záporném teritoriu -0,96 %. Významně se dařilo sektoru maloobchodu. Akcie společnosti Ross Stores (+8,41 %) končí růstově, poté co retailový prodejce překonal očekávání. Ředitel společnosti uvedl, že zaznamenali vynikající sezónu návratu do škol a ta pokračovala po zbytek čtvrtletí. Podobně tak vzrostly tržby společnosti Gap (+ 8,43 %). Nedařilo se naopak ropě WTI, která odepsala -1,76 %, a to z důvodu potenciálně úspěšné mírové dohody mezi Ukrajinou a Ruskem. USA výrazně tlačí Ukrajinu k její přijetí.



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 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).