

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 CPI (m-m) (listopad): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 09:00 CPI (y-y) (listopad): očekávání trhu: 7,2 %, předchozí hodnota: 8,5 %
- 09:00 Index exportních cen (y-y) (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -3,5 %
- 09:00 Index importních cen (y-y) (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -9,2 %

Akciový výhled

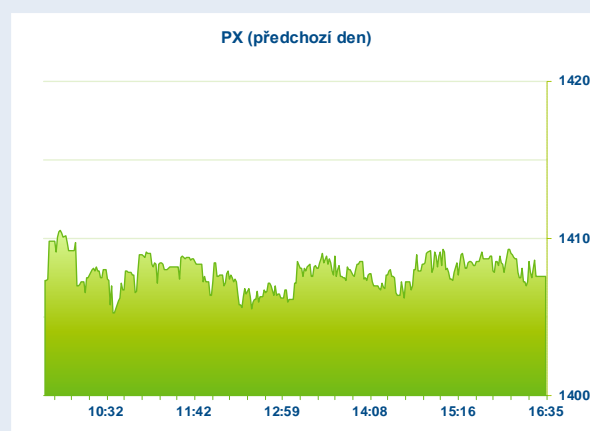
Po páteční rally na Wall Street (SP500 +0,4 %) se aktuálně jak zámořské, tak evropské futures obchodují bez větších změn. Americké indexy mají za sebou 6. týdenní růstovou šňůru. Přes noc jsme sledovali obrat na čínských akciích, když propad až -1,6 % po oznámení deflačních čísel následoval růst indexu +0,7 %. Zřejmě šlo o podpůrné stání nákupy, velké makro fond přitom komentoval situaci, že jde o 20 - letou investiční příležitost. Z makročíslel budou tento týden sledovaná americká inflační čísla CPI v úterý, ve středu a čtvrtek zasedají FED a ECB. V Praze jsme v pátek sledovali obchodování index PX na kladné nule. Úvodní pokles korigovala Erste (+2,2 %), která se tak znovu přiblížila metě 900 Kč. Naopak lehké vybírání zisků převažovalo na KB (-0,35 %) a v záporu končil také ČEZ (-0,75 %). Dnes čekáme pomalejší rozjezd domácího trhu.

| Futures | Kurz | Změna |
|---------------------|----------------|-------|
| Nasdaq 100 | 16064,75 | -0,21 |
| DJIA | 36275 | -0,01 |
| S&P 500 | 4604,25 | -0,07 |
| DAX | 16781 | 0,03 |
| Euro Stoxx 50 | 4525 | -0,04 |
| Asijské indexy | Poslední závěr | Změna |
| Nikkei 225 | 32791,8 | 1,50 |
| Shanghai Composite | 2991,44 | 0,74 |
| Hang Seng | 16145,69 | -1,16 |
| Americké indexy | Poslední závěr | Změna |
| Nasdaq Composite | 14403,97 | 0,45 |
| S&P 500 | 4604,37 | 0,41 |
| Dow Jones Ind. Avg. | 36247,87 | 0,36 |
| Měnové páry | Kurz | Změna |
| EUR/USD | 1,0758 | -0,03 |
| EUR/CZK | 24,428 | 0,19 |
| USD/CZK | 22,702 | 0,28 |
| USD/JPY | 146,27 | 0,92 |
| Komodity | Kurz | Změna |
| Zlato | 2005,5 | 0,03 |
| Ropa | 71,92 | 0,67 |

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

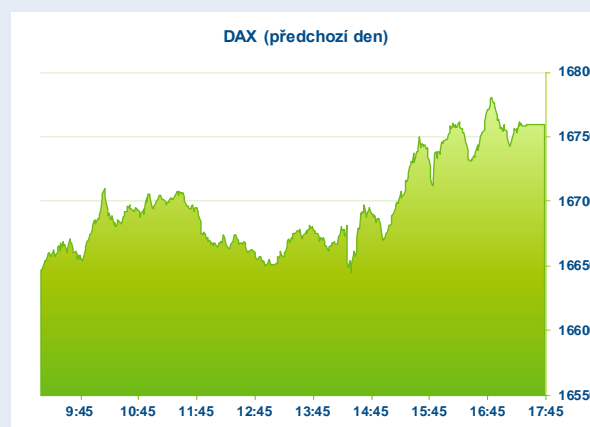
Česká republika

V závěru týdne pražská burza ukončila obchodování na kladné nule, když index PX posílil o 0,02 % na 1407,55 b. Nejvýraznější kladný pohyb náleží Erste (+1,35 %) s objemem 54 mil. Kč, která následovala evropský sentiment cca +1 % a zakončila lehce pod kulatou devítistovkou. V kladných hodnotách dále uzavřela jen společnost Colt se ziskem 0,19 %. Ztráty dále utrpěly akcie společností Kofola (-1,82 %), Čez (-0,75 %), Komerční banka (-0,35 %) či VIG (-0,23 %). Obchodovalo se s průměrnými objemy, když například Čez zakončil s obratem 72 mil. Kč či v pořadí Komerční banka 56 mil. Kč.



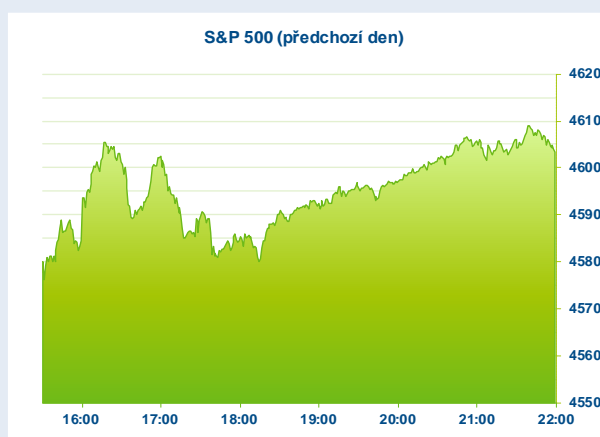
Německo

Německá burza v závěru týdne uzavřela v zeleném. Nejvíce připisovaly akcie Sartorius (+3,7 %), BMW (+2,9 %) a Zalanda (+2,7 %). Naopak odepisovaly akcie společností Siemens Energy (-2,0 %), Merck (-1,4 %) a Vonovia (-1,2 %). Index STOXX Europe 600 připsal 0,74 % na 472,26 b. Ze sektorů se nedařilo jen nemovitostem (-0,8 %) a materiálům (-0,2 %). Růstové byly energie (+1,6 %), zbytná spotřeba (+1,57 %) a IT (+1,15 %).



USA

Zámoří uzavřelo v zeleném a páteční obchodování přineslo růst o téměř půl procenta. Nedařilo se zejména sektoru nezbytné spotřeby, který odepsal 0,7 %. V kladném teritoriu uzavřel sektor zbytné spotřeby, informačních technologií a nejvýraznější zisk 1,1 % připsal sektor energií. Exxon Mobil Corp. připsuje 1,32 % a alespoň částečně umazává týdenní ztrátu. Chevron posiluje o 1,43 %. Slušné zisky připsuje sektor polovodičů. NVIDIA Corp. přidává 1,92 % a Broadcom roste o 2,39 %. Zvýšení doporučení na overweight a cílové ceny od Morgan Stanley v úvodu seance pomohl First Solar k růstu o téměř 4 %. Americký výrobce solárních panelů část zisku počas obchodování ale odevzdal a uzavřel silnější o 0,74 %. Podobným zlepšením doporučení se může pochlubit i Qorvo ze sektoru polovodičů, který posiluje o 3,76 %. Prodejce sportovního oblečení a indexový nováček Lululemon Athletica rostl o 5,5 % po reportu výsledků společnosti za třetí kvartál. Mimo tvrdé čísla společnost očekává i silný konec roku. Tesla čelí tlaku spolupracujících odborových svazů ze severní Evropy kvůli jeho odmítnutí kolektivního vyjednávání týkající se mezd. Norges Bank Investment Management, která provozuje norské fondy, a která má ve společnosti podíl 0,88% v hodnotě přibližně 6,8 miliardy dolarů očekává že společnost bude respektovat pracovní právo. 6% růst zaznamenal Warner Bros. Discovery. Zpevnění přichází po oznámení nové víceleté smlouvy s A24, která určuje výhradnou dostupnost filmů studia pro platformy WBD.



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).