

Očekávané události

Německo:

- 08:00 PPI (m-m) (říjen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: -0,5 %
- 08:00 PPI (y-y) (říjen): očekávání trhu: -1,0 %, předchozí hodnota: -1,4 %

Eurozóna:

- 11:00 Stavební výroba (m-m) (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,1 %
- 11:00 Stavební výroba (y-y) (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,5 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (15. listopadu): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,5 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (15. listopadu): očekávání trhu: -85 tis., předchozí hodnota: 2089 tis.

Akciový výhled

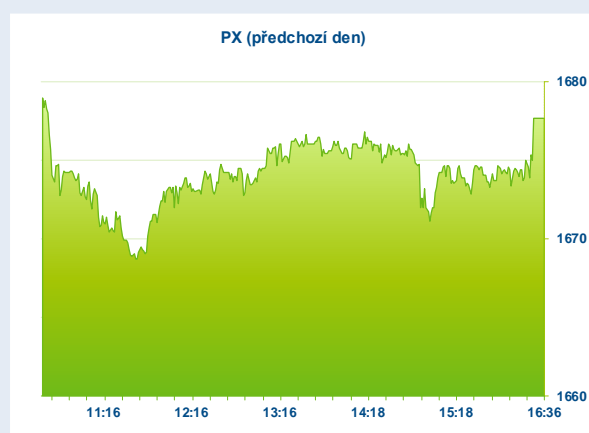
Ve středu ráno se dle indikací futures budou snažit evropské akcie růst (+0,7%). Většina okolních indexů má přitom za sebou tři ztrátové seance (např. DAX), včerejší obchodování ovlivnili zprávy o změně ruské jaderné doktríny, která rozšířila podmínky, kdy může Rusko zaútočit. Wall Street v úterý nakonec tyto informace „přešla“, index SP500 přidal +0,4% na 5917 bodů. Dařilo se především akciím NVDA (+4,9%), společnost dnes bude reportovat výsledky hospodaření. Očekávání investorů od nejhodnotnější firmy světa jsou přitom vysoká a dá se čekat, že výsledky mohou ovlivnit sentiment v sektoru do konce roku. Na USD, ropě či dluhopisech dnes zatím vidíme umírněné pohyby. Asie se přes noc obchodovala smíšeně, čínské akcie mírně rostly (+0,5%). Pražská burza včera dokázala udržet kladné úrovně, index PX přidal +0,1% na 1678 bodů. Zasloužily se o to akcie ČEZu (+2,6%), které po překonání technické rezistence mezi 920-925 Kč poskočily ve druhé části dne nad 940 Kč. Nové informace jsme nezaznamenali, další úrovně ke sledování jsou mírně nad 950 Kč. Naopak Erste se tradičně nejvíce řídila podle zahraničního sentimentu, její akcie propadly v Praze až na 1312 Kč (-2,3%). Dnes se proto v úvodu dá čekat její růst.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	20832,25	0,31
DJIA	43546	0,34
S&P 500	5955,25	0,28
DAX	19219	0,52
Euro Stoxx 50	4796	0,69
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38352,34	-0,16
Shanghai Composite	3367,99	0,66
Hang Seng	19705,74	0,21
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	18987,47	1,04
S&P 500	5916,98	0,40
Dow Jones Ind. Avg.	43268,94	-0,28
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0583	-0,11
EUR/CZK	25,272	0,03
USD/CZK	23,865	0,11
USD/JPY	155,65	0,65
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2627,7	-0,13
Ropa	69,39	0,22

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

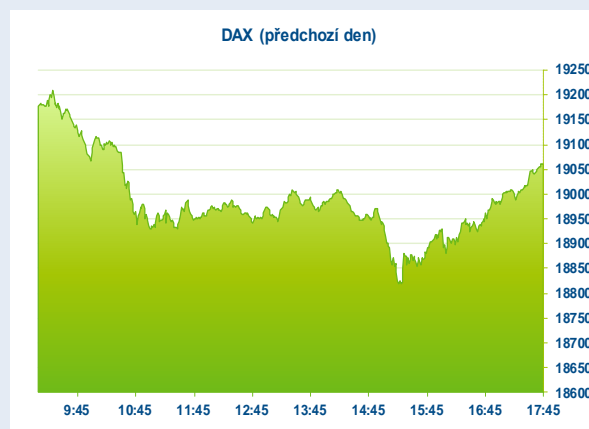
Česká republika

Globální akciové trhy se dnes ponořily do záporného teritoria s nárůstem geopolitického napětí poté, co Ukrajina poprvé použila americké rakety s dlouhým doletem na území Ruska. Nicméně pražská burza negativnímu sentimentu odolala a nakonec měřeno indexem PX přidala 0,10% na 1 677 bodů. Index udržel v kladných hodnotách silný nárůst akcií Čez a to o 2,61% na 944 Kč. Moneta Money Bank potom přidala 1,49% na 123 Kč. Naopak s poklesem bankovního sektoru na západoevropských trzích padla Erste Bank o -2,31% na 1 312 Kč při nejvyšším denním objemu 221 mil. Kč. Akcie Colt CZ ubraly -0,95% na 626 Kč a Komerční banka mírných -0,12% na 814 Kč.



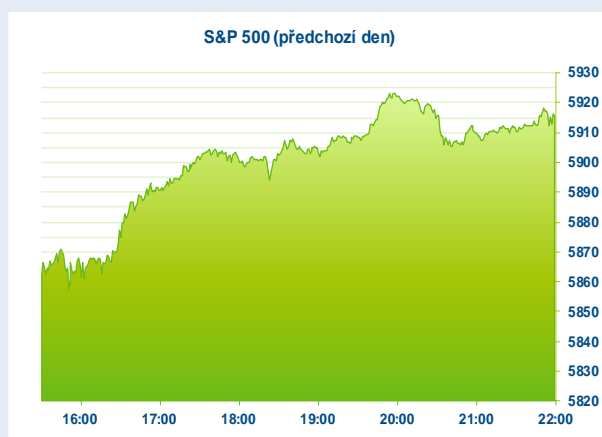
Německo

Index DAX ztratil třetí obchodní den v řadě. Akcie otevřely na kosmetické ztrátě o 0,07 % a v úvodu se podívaly se na zelená čísla, avšak po zveřejnění zprávy ohledně aktualizace ruské jaderné doktríny začaly akcie klesat až se podívaly na ztrátu o 1,96 %, ke konci obchodování tuto ztrátu korigovaly a index DAX uzavřel na ztrátě o 0,67 % na 19060,31 b. Rostly akcie zbrojaře Rheinmetall (+3,9 %). Dařilo se taktéž akciím Symrise (+1 %) a Vonovia (+0,9 %). Klesaly akcie konglomerátu Siemens (-3,4 %). Bank of America společnost snížila doporučení na „neutral“ s cílovou cenou 200 EUR. Nedařilo se taktéž akciím Infineon Technologies (-2,2 %) a Porsche (-2,1 %). Z indexu mDAX rostly po výsledcích za 4Q a FY 2024 akcie ThyssenKrupp (+11,65 %). Celoevropský index STOXX Europe 600 měl podobnou obchodní seanci jako Německo. Index otevřel na mírném zisku o 0,18 %, ale poté začal klesat až na ztrátu o 1,45 %, tu korigoval a uzavřel ve ztrátě o 0,45 % na 500,6 b. Sektorově rostly pouze nemovitosti (+0,56 %), zdravotní péče (+0,43 %) a komunikační služby (+0,12 %). Zbytek sektorů ztrácel, nejvíce sektory zbytné spotřeby (-1,1 %), financí (-1 %) a energií (-0,79 %).



USA

Americké akcie během první poloviny dnešní obchodní seance umazaly úvodní ztráty, dále však již v růstu nepokračovaly a uzavřely smíšeně. V růstu jim pomohla zejména vysoká očekávání před zítřejšími výsledky polovodičové Nvidie (NVDA +4,9%). DJIA jako jediný z hlavních indexů uzavřel se ztrátou 0,28%, SP500 posílil o 0,40%, zatímco kompozitní NASDAQ vzrostl o 1,04%. Nvidia táhla vzhůru informační technologie (+1,2%). Dařilo se také komunikačním službám (+1,0%) a utilitám (+0,7%). Oslabily naopak energetické tituly (-0,7%), nedařilo se ani finančnímu sektoru (-0,6%) a zdravotnickým firmám (-0,5%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl výrobce serverů Super Micro Computer (SMCI +31 %), poté co společnost najala nového auditora ze společnosti BDO USA a předložila plán pro splnění požadavků pro setrvání na trhu NASDAQ. Opačným směrem zamířila biofarmaceutická Incyte (INCY -8,3%) poté, co oznámila zastavení vývoje jednoho ze svých léků. Na komoditních trzích převládala zelená barva. Rostl zemní plyn (+0,4%), ropa (+0,5%), zlato (+0,8%), měď (+0,9%), stříbro (+0,4%) nebo pšenice (+0,3%). Oslabila naopak sója (-1,1%) a kukuřice (-0,5%).



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 08:00. 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).