

Očekávané události

Německo:

- 08:00 CPI (y-y) (říjen - konečný): očekávání trhu: 2,0 %, předchozí hodnota: 2,0 %
- 08:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (říjen - konečný): očekávání trhu: 2,4 %, předchozí hodnota: 2,4 %
- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (listopad): očekávání trhu: 45335, předchozí hodnota: 45304
- 11:00 Průzkum ZEW - index současných podmínek (listopad): očekávání trhu: -85,0, předchozí hodnota: -86,9
- /2024 Běžný účet platební bilance (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 14,4 mld.

Eurozóna:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 20,1

USA:

- 12:00 Optimismus malých firem NFIB (říjen): očekávání trhu: 92,0, předchozí hodnota: 91,5

Akciový výhled

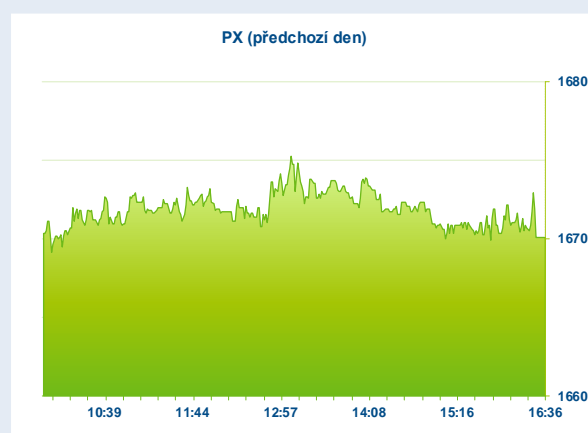
V úterý ráno vidíme pokles futures pro hlavní akciové indexy, Evropa zřejmě otevře v záporu přes -0,5%. Na Wall Street to po včerejším růstu +0,1% na 6001 bodů u indexu SP500 aktuálně vypadá na -0,15% oslabení. Asie přes noc klesala, když ztráty vedly akcie v Hong Kongu (-3%), sentimentu nepomáhá očekávaný nástup „čínského jestřába“ M. Rubia na post ministra zahraničí. Tento týden budou investoři sledovat z korporátních výsledků čínskou Alibabu a Tencent. V Praze dnes ráno reportoval ČEZ výsledky hospodaření za 3Q, čistý zisk 3,7 mld. Kč sice zůstal pod odhadem trhu (6 mld. Kč), ale provozní EBITDA 30,9 mld. Kč překonala odhady postavené na 28 mld. Kč. Společnost současně navýšila výhled EBITDA z rozmezí 118-122 mld. Kč na 126 – 130 mld. Kč. Výsledky hodnotíme mírně pozitivně. Včera po zavření trhu vydala Fio banka novou analýzu pro akcie Kofola, s cílovou cenou 410 Kč a doporučením koupit.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	21211,75	-0,03
DJIA	44381	-0,14
S&P 500	6026	-0,10
DAX	19324	-1,03
Euro Stoxx 50	4810	-1,09
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	39376,09	-0,40
Shanghai Composite	3421,97	-1,39
Hang Seng	19801,95	-3,06
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	19298,76	0,06
S&P 500	6001,35	0,10
Dow Jones Ind. Avg.	44293,13	0,69
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,063	-0,23
EUR/CZK	25,358	0,12
USD/CZK	23,851	0,40
USD/JPY	153,80	0,06
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2603,3	-0,55
Ropa	67,94	0,03

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

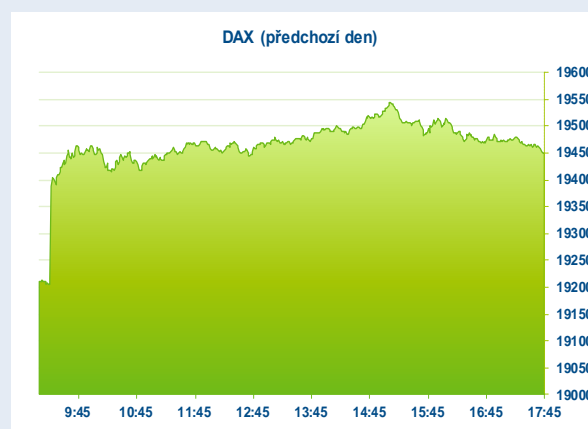
Česká republika

Pražská burza posílila s podporou pozitivního sentimentu na západoevropských trzích a měřeno indexem PX přidala 0,30% na hodnotu 1 670. Dařilo se především rakouským finančním emisím. Erste Bank se zvedla o 0,75% na 1 349 Kč a pojišťovna Vig vyrostla o 1,37% na 739 Kč. Moneta Money Bank stoupla o 0,51% na 119 Kč a akcie Colt CZ posílily o 0,32% na 635 Kč. Komerční banka stagnovala na páteční úrovni 823 Kč. Naopak Čez před zítřejším výsledkovým reportem oslabil o -0,83% na 900 Kč při nejvyšším denním objemu 67 mil. Kč.



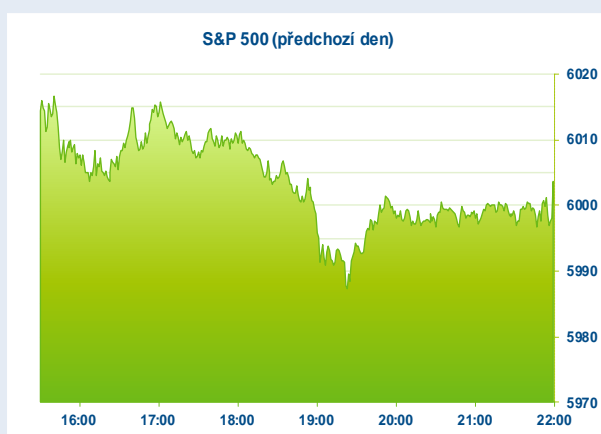
Německo

Dnes se z indexu DAX nejvíce dařilo akciím společnosti **Continental** (+10,6 %), která dnes před trhem [reportovala](#) o 36 % vyšší očištěný zisk EBIT i přes menší pokles tržeb a upřesnila celoroční výhled hospodaření. Dále rostly akcie **HeidelbergCement** (+4,2 %) a **Deutsche Bank** (+4 %). S největší ztrátou naopak zakončily akcie **Daimler Truck** (-1,1 %), **Fresenius** (-0,7 %) a **Dr Ing hc F Porsche** (-0,4 %). Celoevropský index STOXX Europe 600 vzrostl o 1,22 %. Ze sektorů se nejvíce dařilo průmyslu (+1,45 %), finančnímu (+1,42 %) a zdravotnickému (+1,36 %) sektoru. Klesaly pouze reality (-0,15 %).



USA

Povolební růst cen akcií se při odpoledním obchodování zastavil. Index S&P 500 se příliš nezměnil a pohyboval se poblíž hranice 6 000 bodů. Také hodnota indexu Nasdaq se nezměnila a tak jen průmyslový index Dow Jones si připsal 0,66 %. Lepšímu výsledku pomohl pečlivě sledovaný ukazatel sektor bankovníctví, který rostl o 1,4 % a také veřejných služeb +1,8 %, ale hlavním tahounem růstu byly akcie Tesly, jež prodloužila svůj prudký růst o dalších 9%. Ekonomicky citlivé akcie obecně dosáhly lepších výsledků (index menších firem Russell 2000 vzrostl o 1,56 % na nejvyšší hodnotu od roku 2021), ale další výraznější růst poznamenalo oslabení většiny velkých technologických společností, např. Nvidia se propadla o 1,68 %, Micron o 2,88% a Intel o 4,48%. Bitcoin dnes atakoval hranici 87 000 USD, ropa Brent oslabila o více jak 3% a zlato ztratilo něco přes 2,5%



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 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).