

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Index importních cen (y-y) (říjen): očekávání trhu: -13,2 %, předchozí hodnota: -14,3 %
- 14:00 CPI (m-m) (listopad - předběžný): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 14:00 CPI (y-y) (listopad - předběžný): očekávání trhu: 3,5 %, předchozí hodnota: 3,8 %
- 14:00 CPI - harmonizováno dle EU (m-m) (listopad - předběžný): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: -0,2 %
- 14:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (listopad - předběžný): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: 3,0 %

Eurozóna:

- 11:00 Spotřebitelská důvěra (listopad - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -16,9
- 11:00 Ekonomická důvěra (listopad): očekávání trhu: 93,6, předchozí hodnota: 93,3
- 11:00 Důvěra v průmyslu (listopad): očekávání trhu: -9,0, předchozí hodnota: -9,3

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (24. listopadu): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,0 %
- 14:30 Velkoobchodní zásoby (m-m) (říjen - předběžný): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (3Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 5,0 %, předchozí hodnota: 4,9 %
- 14:30 Osobní spotřeba (3Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 4,0 %, předchozí hodnota: 4,0 %
- 14:30 Deflátor HDP (3Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 3,5 %, předchozí hodnota: 3,5 %

Akciový výhled

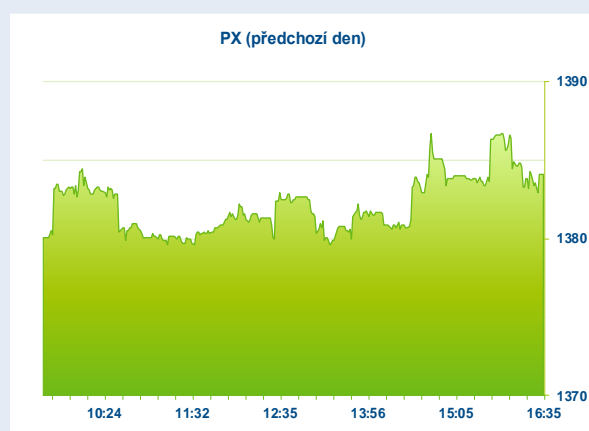
I ve středu čekáme dle indikací futures na většinu evropských trhů nevýrazné otevření. Wall Street včera nepatrně posílila, index SP500 přidal 0,1% na 4555 bodů. Aktuálně zámořské futures přidávají +0,15%. Pátým dnem v řadě klesá USD, když z řad FEDu se ozývá spíše „holubičí“ rétorika. Dále posílil dluhopisový trh, výnosy na US 10-tce tak klesly na 4,27%, což je nejnižší úroveň od poloviny září. Nyní budeme sledovat, zdali se jedná o dolní mantinel pro další týdny. Investor Ackman nyní sází na dřívější než očekávané snížení sazeb v USA. Podle aktuálních sázek na trhu, by se do konce roku mohly sazby v USA snížit o 100 bazických bodů. Asie se přes noc obchodovala smíšeně, Čína opět mírně ztratila (-0,5%). Pražská burza v úterý mírně rostla, když index PX přidal +0,2% na 1384 bodů. Akcie KB se posunuly na 690 Kč (+0,2%). Ve druhé části dne zaznamenal obrát ČEZ, který našel opět podporu nad 950 Kč a při denních maximech lehce nad 970 Kč uzavřel na 962,50 Kč (+0,4%). Další tituly mírně ztrácely. Dnes čekáme na domácím trhu spíše mírně prorůstové prostředí.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	16060,25	0,08
DJIA	35498	0,15
S&P 500	4569	0,13
DAX	16039	0,09
Euro Stoxx 50	4353	-0,05
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	33321,22	-0,26
Shanghai Composite	3021,69	-0,56
Hang Seng	16951,66	-2,32
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	14281,76	NULL
S&P 500	4554,89	0,10
Dow Jones Ind. Avg.	35416,98	0,24
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0983	-0,06
EUR/CZK	24,231	0,14
USD/CZK	22,056	0,19
USD/JPY	147,28	-0,14
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2053	0,12
Ropa	76,63	0,05

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

Česká republika

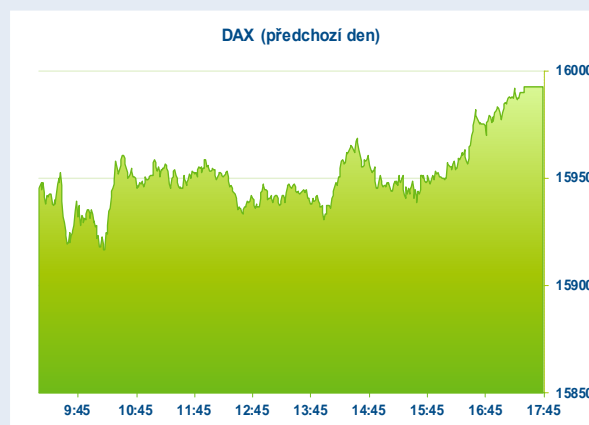
Pražská burza umazala část včerejších ztrát, když si měřeno indexem PX polepšila o 0,23% na hodnotu 1 384. Tahounem růstu se stala pojišťovna Vig, která posílila o 1,43% na 639 Kč. Čez potom přidal 0,36% na 962 Kč při nejvyšším denním objemu 229 mil. Kč. Komerční banka se potom zvedla o 0,22% na 690 Kč při solidním objemu 144 mil. Kč. Philip Morris si polepšil o 0,50% na 15 980 Kč. Naopak Erste Bank ubrala -0,30% na 872 Kč a Moneta Money Bank klesla o -0,22% s oceněním u 91 Kč. Akcie Colt CZ zakončily slabší o -0,38% na 528 Kč.



Německo

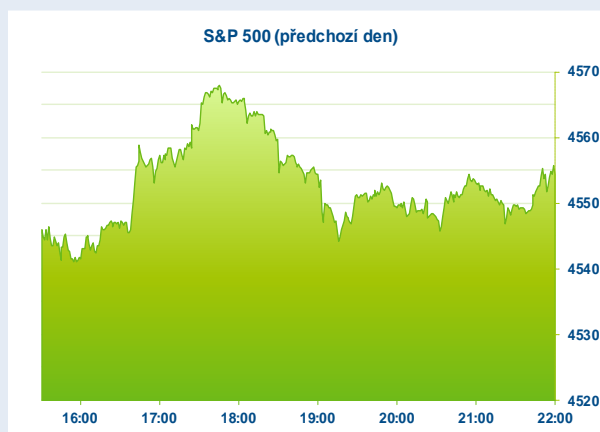
Německá burza dnešní obchodování zakončila mírným růstem. Dařilo se akciím RWE (+3,1 %), polovodičové společnosti Infineon Technologies (+1,9 %) a Commerzbank (+1,5 %). Nejvíce pak odepisovaly akcie Zalando (-5,3 %), Siemens Energy (-2,5 %) a v poklesu dnes dále pokračovala agrochemická společnost Bayer (-3,6 %).

Celoevropský index STOXX 600 dnes odepsal 0,33 % a zakončil na 457,04 b. Z jednotlivých sektorů zakončily růstově utility (+0,61 %), energie (+0,38 %) a na kladné nule pak průmysl (+0,09 %) a finance (+0,04 %). Naopak poklesl sektor zdravotní péče (-1,39 %), zbytné spotřeby (-0,88 %) a nemovitostí (-0,74 %).



USA

Americké akcie v první části dnešní obchodní seance navázaly na předchozí růsty. Optimismus investorů pramenil z přesvědčení, že zvyšování úrokových sazeb FEDem v rámci jeho boje proti vysoké inflaci je u konce a někteří investoři spekulují o uvolnění měnové politiky v příštím roce. V polovině seance však nákupní nálada poněkud ochladla a trhy část zisků odevzdaly. DJIA uzavřel obchodování se ziskem 0,24%, index SP500 si připsal symbolických 0,10%, zatímco kompozitní NASDAQ vzrostl o 0,29%. Dařilo se sektorům zbytné spotřeby (+0,5%), realitám (+0,5%) a sektoru nezbytné spotřeby (+0,4%). Oslabily naopak zdravotnické firmy (-0,5%), finanční sektor (-0,3%) a průmyslové podniky (-0,2%). V rámci indexu SP500 si díky růstu ceny vzácných kovů nejlépe vedl těžař zlata Newmont Corp (NEM +6,3%). Opačným směrem zamířil WW Grainger (GWW -4,4%). Na komoditních trzích rovněž převládala zelená barva. Rostla ropa (+2,1%), pšenice (+2,2%), sója (+1,3%), již zmiňované vzácné kovy (zlato +1,4%, stříbro +1,4%) nebo měď (+1,1%). Oslabil naopak zemní plyn (-3,2%).



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 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).