

Očekávané události

Německo:

- 14:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (listopad - předběžný): očekávání trhu: 1,7 %, předchozí hodnota: 1,5 %

Eurozóna:

- 11:00 Ekonomická důvěra (listopad): očekávání trhu: 114,6, předchozí hodnota: 114,0
- 11:00 Indikátor obchodního klimatu (listopad): očekávání trhu: 18629, předchozí hodnota: 16072
- 11:00 Důvěra v průmyslu (listopad): očekávání trhu: 42894, předchozí hodnota: 42985
- 11:00 Důvěra ve službách (listopad): očekávání trhu: 42932, předchozí hodnota: 42782
- 11:00 Spotřebitelská důvěra (listopad - konečný): očekávání trhu: 0,1, předchozí hodnota: 0,1

USA:

- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (3Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 3,2 %, předchozí hodnota: 3,0 %
- 14:30 Osobní spotřeba (3Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: 2,4
- 14:30 Jádrový index výdajů na osobní spotřebu (q-q) (3Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: 1,3 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (24. listopadu): očekávání trhu: -3750 tis., předchozí hodnota: -1855 tis.

Akciový výhled

Wall Street při úterním obchodování pokořila předchozí maxima a slušně rostla (SP500+1%), tentokrát mírně zaostávaly technologie (Nasdaq +0,5%). Asijské indexy nicméně přes noc výraznější pohyby nezaznamenaly, nejvíce přidal japonský Nikkei (+0,5%) i přes další test balistické střely KLDR. Futures pro evropské indexy naznačují růstové otevření kolem +0,6%. Dařit by se mělo evropskému bankovnímu sektoru, kterému by mohly pomoci rostoucí výnosy dluhopisů. V Praze by tak v čele růstu mohly být banky. Erste již včera nakonec uhájila úroveň 920 Kč. Směrem výše by se mohla vydat také Komerční banka, jež se zatím nedokázala úspěšně „poprat“ s 920 Kč a včera uzavírala na 905 Kč. Výsledky za 3Q prezentovala pojišťovna VIG, čísla jsou nad odhady trhu a čekali bychom mírně pozitivní reakci akcií. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 107 Kč. Celkově by měl index PX posílit.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6423,25	0,05			
DJIA	23846	0,15			
S&P 500	2626,5	0,02			
DAX	13151	0,72			
Euro Stoxx 50	3603	0,59			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22597,2	0,49	1,01	15,61	22,49
Shanghai Composite	3338,00	0,13	-2,25	-0,86	1,73
Hang Seng	29632,28	-0,16	-0,46	6,52	30,00
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6912,36	0,49	1,79	10,02	28,75
S&P 500	2627,04	0,98	1,74	7,48	19,32
Dow Jones Ind. Avg.	23836,71	1,09	1,73	9,30	24,81
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1866	0,23	0,40	-0,12	11,46
EUR/CZK	25,468	-0,06	-0,38	-2,13	-15,52
USD/CZK	21,458	-0,26	-0,02	-2,25	-5,79
USD/JPY	111,42	-0,04	0,20	1,09	-0,84
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1297	0,03	1,19	-1,02	9,06
Ropa	57,79	-0,45	1,53	24,25	25,28

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

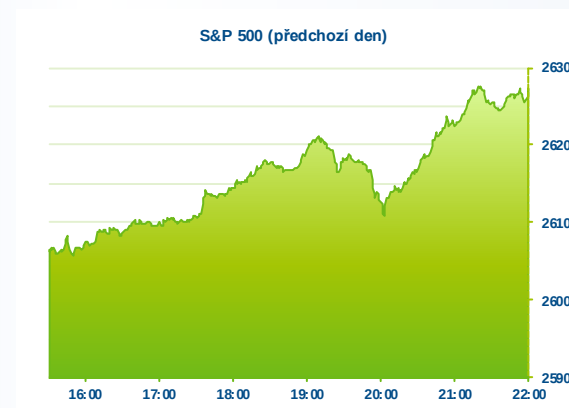
Česká republika

Pražská burza korigovala téměř celou včerejší ztrátu a měřeno indexem PX posílila o 0,38% k úrovni 1 054 bodů. Dařilo se především Cme, které pátým růstem v řadě tentokrát o 2,64% na 105 Kč, dorovnávalo pondělní závěr na Nasdaqu. Polepšily si rakouské finanční emise a to Erste Bank o 0,21% na 925 Kč a před zítřejšími výsledky Vig o 0,51% na 629 Kč. Tuzemské banky uzavřely smíšeně, když Moneta Money Bank posílila o 0,59% na 77 Kč a Komerční banka ztratila -0,25% na 904 Kč. Čez při nejvyšším denním objemu 105 mil. Kč přidal 0,41% na 485 Kč. V kladném teritoriu zakončil taktéž Unipetrol (380 Kč +0,71%) a Philip Morris (16 116 Kč +0,72%). Z méně likvidních emisí si polepšila Kofola o 1,16% na 420 Kč, Pegas o +0,21% na 811 Kč a Fortuna o +0,09%.



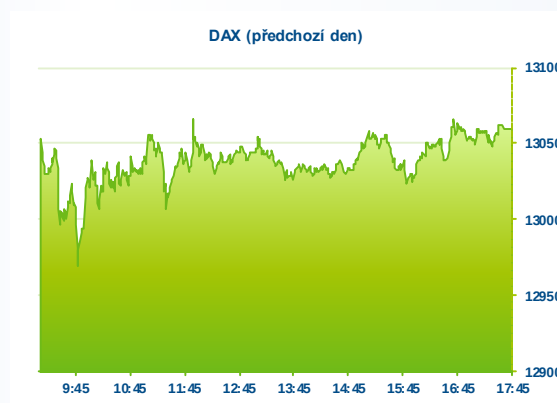
USA

Americké akciové indexy v závěru seance umocnily úvodní zisky a uzavřely vysoko v zeleném na nových historických maximech. Nejlepší výkonnost vykázal tradiční index DJIA se ziskem o více než 1% a DJIA se tak přiblížil nadohled metě 24000 bodů. Technologický Nasdaq tentokrát relativně zaostával, když posílil „jen“ o necelých 0,5%, když hlavní kontributor Apple (AAPL) vybíral „oddechový“ čas a při všeobecně růstové seanci ztratil 0,6%. Největší sektorové přírůstky v rámci S&P500 si připsaly banky (+2,6%) po příznivých slovech nastupujícího šéfa Fedu J. Powella. Solidně jim sekundovaly telekomunikace (+2,2%), dařilo se též průmyslovým společnostem (+1,5%). Reality pak zůstaly jediným ztrátovým segmentem (-0,3%). Mírné ztráty vykázala i ropa (-0,3%), pohybující se těsně pod 58 USD/b., naopak zemní plyn zpevnil o silných 5% na 3,074 USD/mmbtu.



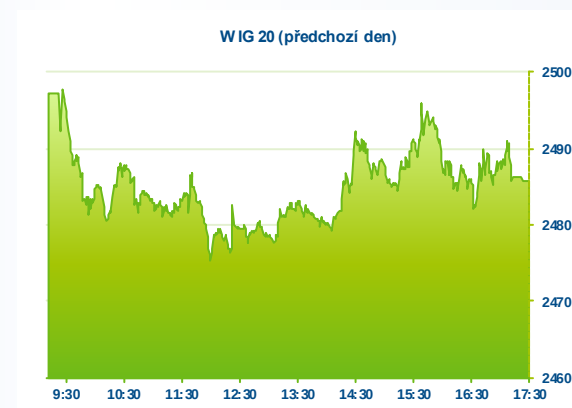
Německo

Index DAX připsal 0,47 % na 13 061,76 b. Na německé burze se v úterý dařilo společnosti Linde AG (LINU +2,1 %), dále televizní ProSieben (PSM +2,1 %) a Beiersdorf (BEI +1,8 %). Necelé procento naopak odepsal Fresenius (FRE -0,6 %) a také BMW (BMW -0,8 %) po reportu banky UBS, podle kterého je budoucnost tradičních automobilových značek ohrožena novými dravci typu americké Tesly. V červeném se pohybovala také Vonovia (VNA -0,4 %). Index Stoxx Europe 600 připsal 0,7 %, nejlépe se dařilo "bezpečným" sektorům jako energetice a nezbytné spotřebě.



Polsko

Index WIG 30 -0,5 % na 2846,82 b. Na polském trhu se v úterý dařilo společnosti PKP Cargo (PKP +2,5 %), která po výsledcích připisovala téměř tři procenta, výše byly také banky ING (ING +2,1 %) a mBank (MBK +2,2 %). Klesala KGHM (KGH -2,1 %) po zprávách o setkání CEO Domagalski-Labedzského s čínskými podnikateli a klienty. Šéf KGHM varoval před mírným poklesem optimismu na trhu. Nižší byl také CD Projekt (CDR -2,4 %) a Grupa Azoty (ATT -2,1 %).



¹Změna 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 ke 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 Seng 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 ke 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).