

Očekávané události

Německo:

- 08:00 PPI (y-y) (listopad): očekávání trhu: -7,5 %, předchozí hodnota: -11,0 %
- 08:00 Spotřebitelská důvěra GfK (leden): očekávání trhu: -27,0, předchozí hodnota: -27,8

Eurozóna:

- 08:00 Registrace nových aut (EU27) (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 14,6 %
- 10:00 Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 31,2 mld.
- 11:00 Stavební výroba (y-y) (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,3 %
- 16:00 Spotřebitelská důvěra (prosinec - předběžný): očekávání trhu: -16,3, předchozí hodnota: -16,9

USA:

- 14:30 Běžný účet platební bilance (3Q): očekávání trhu: -\$196,0 mld., předchozí hodnota: -\$212,1 mld.
- 16:00 Prodeje existujících domů (m-m) (listopad): očekávání trhu: -0,4 %, předchozí hodnota: -4,1 %
- 16:00 Spotřebitelská důvěra podle Conference Board (prosinec): očekávání trhu: 104,5, předchozí hodnota: 102,0

Akciový výhled

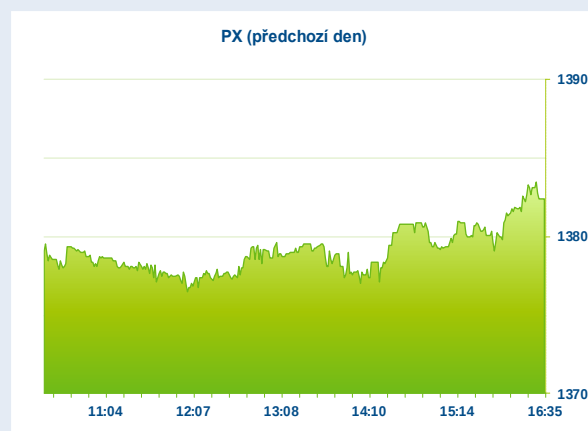
Ve středu indikují futures mírně růstové otevření pro evropské akcie (+0,1%). Na Wall Street byl včera ke spatření další růst, i přes výrazné překoupení trhu vyrostl index SP500 +0,6% na 4768 bodů. Aktuálně jsou zámořské futures bez výraznějšího pohybu. I přes další hlas z FEDu (Bostic), že investoři by neměli sázet na tak rychlé snižování sazeb, výnosy dluhopisů dále klesají. Německý 10-letý dluhopis se obchoduje s výnosem pod 2% poprvé od jara. V Asii se dařilo japonským akciím, které se obchodují na 5 měsíčních maximech, tentokrát se k růstu přidaly také čínské akcie (+0,5%). Ceny ropy se obchodují kolem 74 USD, USA zvažují vojenský zásah na pomoc v Rudém moři. V Praze se v úterý dařilo zejména Erste (+0,9%), ke konci dne po konferenčním hovoru rostl COLT CZ (+2,3%). Volatilita pokračovala na ČEZu, který se denními minimy pod 920 Kč uzavíral u 925 Kč (-0,5%). Na současných cenách bychom čekali návrat investorů do akcií ČEZ.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	17039,75	0,10
DJIA	37942	0,03
S&P 500	4822,5	0,05
DAX	16941	0,01
Euro Stoxx 50	4577	0,02
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	33675,94	1,37
Shanghai Composite	2902,11	-1,03
Hang Seng	16589,03	0,51
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	15003,22	NULL
S&P 500	4768,37	0,59
Dow Jones Ind. Avg.	37557,92	0,68
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0967	-0,12
EUR/CZK	24,483	-0,12
USD/CZK	22,325	-0,02
USD/JPY	143,42	-0,28
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2045,8	0,16
Ropa	74,43	0,30

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

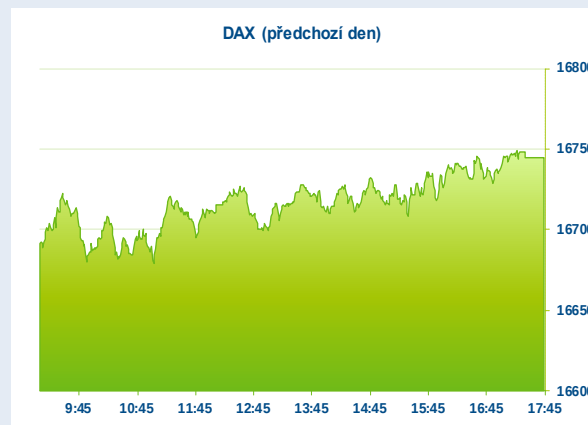
Česká republika

Pražská burza se v průběhu seance pohybovala okolo včerejšího závěru, aby nakonec zakončila s nepatrným přírůstkem +0,04% na hodnotě 1 382. Nejvyšší nárůst registrovaly akcie Colt CZ a to +2,30% na 534 Kč, když dále pozitivně působila včerejší zpráva o nákupu firmy vyrábějící munici Sellier&Bellot. Erste Bank se zvedla o solidních 0,91% na 886 Kč. Naopak ztrátovou sérii prodlužuje Čez a dnes ubral dalších -0,54% na 925 Kč. Mírné ztráty registrovaly i tuzemské banky, Moneta Money Bank oslabila o -0,11% a Komerční banka klesla o -0,21% na 705 Kč. Pojišťovna Vig potom ztratila -0,47% na 636 Kč.



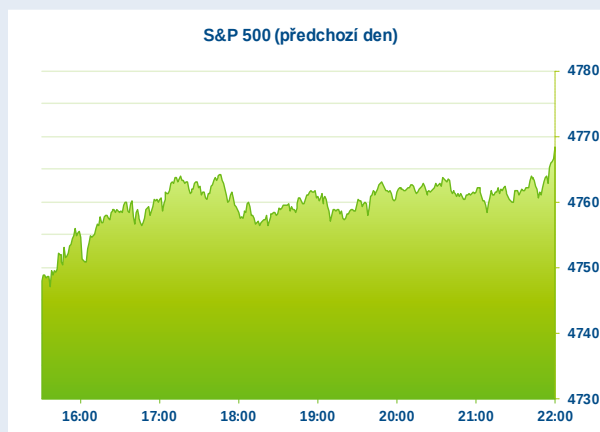
Německo

Index DAX v dnešní seanci zakončil růstově. Nejvíce posílily tituly Sartorius (+4,1 %), Zalando (+3,1 %) a Siemens (2,8 %). Naopak oslaboval automobilový sektor v čele s akciemi Porsche Holding (-1,3 %), Porsche AG (-0,6 %) a Volkswagen (-0,6 %). Posiloval i celoevropský index STOXX600, který si připsal 0,32 % a zakončil na 477,33 b. V rámci něj se nejvíce dařilo sektoru základních materiálů (+0,94 %), průmyslu (+0,65 %) a utilit (+0,49 %). Mírným poklesem dnes skončil sektor energií (-0,26 %), zboží běžné spotřeby (-0,24 %) a komunikačních služeb (-0,18 %).



USA

Zámořské akcie uzavřely druhou obchodní seanci týdne v zelených číslech. K růstu jim opět napomáhaly spekulace o chystaném uvolňování utážené měnové politiky FEDu, který postupně přesouvá svoji pozornost z boje proti vysoké inflaci k zajištění takzvaného „měkkého přistání“ ekonomiky. Posledně povzbudil podobná očekávání investorů komentář prezidenta Richmondského FEDu Thomase Barkina. DJIA uzavřel se ziskem 0,68%. Index SP500 posílil o 0,59%, zatímco kompozitní NASDAQ vzrostl o 0,66%. Spolu s komoditami rostly základní materiály (+0,9%) a energetické firmy (+1,2%). Dařilo se komunikačním službám (+0,9%). Z nákupní nálady naopak nejméně těžily sektory nezbytné spotřeby (+0,2%), informačních technologií (+0,2%) a utilit (+0,6%). Včera večer zveřejněný plán úspor potěšil investory dodavatele domácích solárních elektráren Enphase Energy (ENPH +8,8%). Naopak akcie polovodičové NVidie (NVDA -1,2%) reagovaly poklesem na pochybnosti analytiků Edgewater Research ohledně poptávky po jejich produktech v nejbližším období. Na komoditních trzích rovněž převládala zelená barva. Posílila ropa (+1,3%), zlato (+0,6%), stříbro (+1,0%), měď (+1,4%), zemní plyn (+2,2%) a pšenice (+1,0%). Oslabila naopak kukuřice (-0,9%).



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).