

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Maloobchodní tržby bez automobilů (y-y) (říjen): očekávání trhu: -1,9 %, předchozí hodnota: -4,0 %

Německo:

- 08:00 Podnikové objednávky (m-m) (říjen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 08:00 Podnikové objednávky (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (říjen): očekávání trhu: -3,9 %, předchozí hodnota: -4,3 %

Eurozóna:

- 11:00 Maloobchodní tržby (m-m) (říjen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: -0,3 %
- 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (říjen): očekávání trhu: -1,1 %, předchozí hodnota: -2,9 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (1. prosince): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,3 %
- 14:15 Změna zaměstnanosti ADP (listopad): očekávání trhu: 130 tis., předchozí hodnota: 113 tis.
- 14:30 Produktivita mimo zemědělství (3Q - konečný): očekávání trhu: 4,9 %, předchozí hodnota: 4,7 %
- 14:30 Jednotkové náklady na práci (3Q - konečný): očekávání trhu: -0,9 %, předchozí hodnota: -0,8 %
- 14:30 Obchodní bilance (říjen): očekávání trhu: -\$64,2 mld., předchozí hodnota: -\$61,5 mld.

Akciový výhled

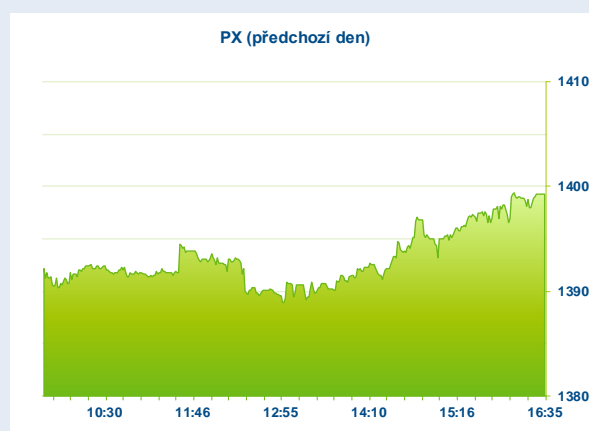
Zámořské indexy ve včerejší seanci uzavřely smíšeně, když DJIA a S&P mírně ztrácely a naopak Nasdaq zakončil v kladném teritoriu. Nedařilo se především energetickým titulům a sektoru základních materiálů s poklesem cen ropy a dalších komodit. Slabší data z trhu práce potom podpořila dluhopisový trh, když výnos 10letého amerického dluhopisu padl pod úroveň 4,20%. Nyní se futures pohybují v kladném teritoriu poté, co investoři sázejí na to, že Fed bude muset v první polovině příštího roku přistoupit ke snížení sazeb jako prevenci před recesí. Dnes se potom bude v USA sledovat změna nezaměstnanosti ADP a to zda se potvrdí ochlazení pracovního trhu. Asijské trhy v dnešní seanci registrují slušné přírůstky, když Index MSCI Asia posiluje nejvíce za tři týdny, přičemž tahounem jsou japonské akcie. Západoevropským indexům se včera dařilo a německý DAX se dokonce dostal na nové historické maximum. Dle aktuálních hodnot futures kontraktů by při dnešním úvodu měly západoevropské burzy úterní zisky dále navýšit. Pražská burza se včera po dlouhou dobu pohybovala v záporném teritoriu, nicméně nakonec se překlopila do mírného plusu. Dnešní pozitivní zahraniční sentiment by mohl náš trh dále podpořit a index PX by se mohl dostat nad psychologickou metu 1 400 bodů. Včera se dařilo akciím Čez, Moneta Money Bank a Komerční bance poté, co dividendovým titulům pomáhá pokles výnosů. Naopak mírné vybírání zisku zaznamenala Erste Bank v souvislosti se zavedením bankovní daně na Slovensku

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	15962,25	0,34
DJIA	36229	0,11
S&P 500	4585	0,22
DAX	16578	0,13
Euro Stoxx 50	4468	0,22
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	33445,9	2,04
Shanghai Composite	2968,93	-0,11
Hang Seng	16427,49	0,61
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	14229,91	NULL
S&P 500	4567,18	-0,06
Dow Jones Ind. Avg.	36124,56	-0,22
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0788	-0,06
EUR/CZK	24,328	0,00
USD/CZK	22,546	0,01
USD/JPY	147,01	-0,10
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2036,7	0,48
Ropa	72,6	0,10

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

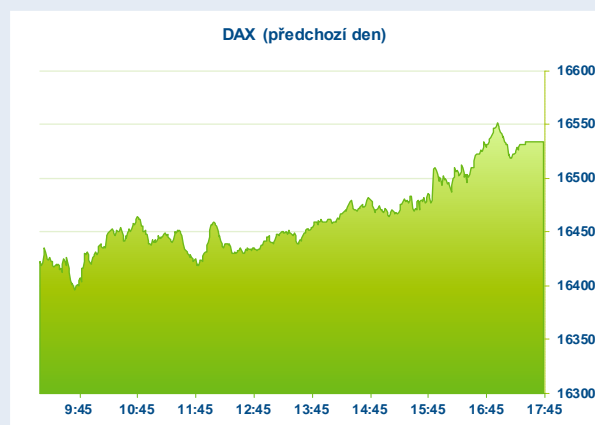
Česká republika

Pražská burza se od úvodu seance pohybovala v záporném teritoriu, nicméně v závěru se překlopila do kladných hodnot a nakonec měřeno indexem PX posílila o 0,13% na 1 399 bodů. Tahounem růstu se stal Čez, který si polepšil o 1,23% na 987 Kč. Moneta Money Bank potom přidala 0,56% s oceněním těsně pod 90 Kč a Komerční banka vzrostla o 0,86% na 705 Kč při nejvyšším denním objemu 116 mil. Kč. Akcie Colt CZ stouply o mírných 0,19% na 530 Kč a Philip Morris se zvedl o 0,26% na 15 580 Kč. Naopak nedařilo se rakouským finančním titulům. Erste Bank ubrala -1,18% na 898 Kč a pojišťovna Vig klesla o -0,86% na 634 Kč.



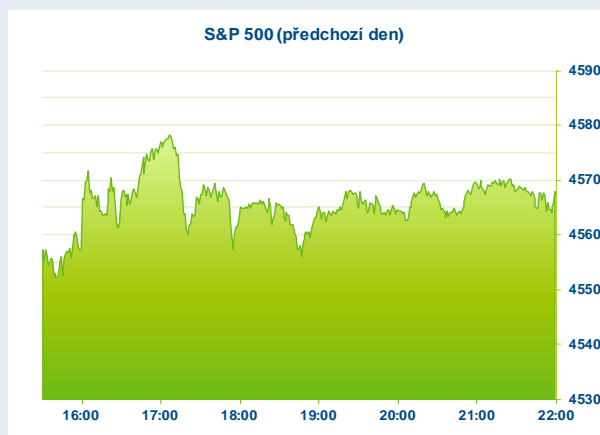
Německo

Německá burza uzavřela seanci v zeleném, index DAX si dnes připsal růst o 0,78 % a uzavírá úterní obchodování na historickém maximu. Z jednotlivých titulů tohoto indexu se dnes dařilo Daimler Truck Holding (+3,4 %). Siemens Energy (+3,0 %) a Bayer (+2,9 %). V červeném zakončily společnosti Fresenius (-2,0 %), Sartorius (-1,8 %) a Henkel (-0,7 %). Rovněž evropskému indexu STOXX600 se v uplynulé seanci dařilo (+0,38 %). Z tohoto indexu si největší růst připsaly sektory realit (+1,76 %), informačních technologií (+1,13 %) a zbytné spotřeby (+0,90 %). Naopak v červeném zakončily sektory zdravotní péče (-0,29 %), materiálů (-0,08 %), nezbytné spotřeby (-0,08 %) a energií (-0,03 %).



USA

Zámořské akcie uzavřely druhou obchodní seanci týdne smíšeně. Na trzích s dluhopisy dále převládala tendence k růstu výnosů v očekávání uvolnění měnové politiky FEDu, který dosud v rámci boje proti vysoké inflaci zvyšoval úrokové sazby. Na akciových trzích se objevily pochybnosti, zda trh nezacenal očekávané snižování úrokových sazeb v příštím roce příliš rychle. DJIA uzavřel se ztrátou 0,22%, index SP500 oslabil o 0,06%, zatímco kompozitní NASDAQ vzrostl o 0,31%. Díky poklesu cen komodit oslabily zejména základní materiály (-1,4%) a energetické tituly (-1,7%). Nedařilo se ani průmyslovým podnikům (-0,9%). Dařilo se naopak informačním technologiím (+0,8%), sektoru zbytné spotřeby (+0,3%) a komunikačním službám (+0,2%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedl poskytovatel internetového připojení Charter Communications (CHTR -9,0%). Opačným směrem zamířil poskytovatel elektronických obchodních platforem pro institucionální investory MarketAxess Holdings (MKTX +5,2%), který potěšil investory čísly o objemu transakcí, jež dokázal zprostředkovat v uplynulém měsíci. Na komoditních trzích převládala červená barva. Klesalo stříbro (-1,6%), měď (-1,3%), zlato (-0,5%) nebo ropa (-0,9%). Posílila naopak kukuřice (+1,0%), pšenice (+1,5%) a zemní plyn (+0,7%).



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 v středoevropském čase (SEČ).