

### Očekávané události

#### Eurozóna:

- 10:00 Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 39,6 mld.
- 11:00 Stavební výroba (m-m) (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,0 %
- 11:00 Stavební výroba (y-y) (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,2 %

#### USA:

- 14:30 Započatá výstavba (září): očekávání trhu: 1350 tis., předchozí hodnota: 1356 tis.
- 14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (září): očekávání trhu: 1460 tis., předchozí hodnota: 1475 tis.

### Akciový výhled

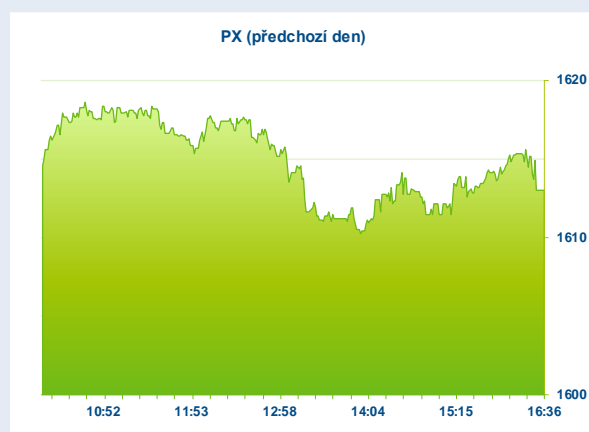
V pátek ráno to na hlavních akciových trzích vypadá na stabilní otevření dle indikací futures. Wall Street včera nakonec uzavřela na červené nule, index SP500 na 5841 bodech. Poměrně silné maloobchodní tržby v USA mírně snížily sázky na rychlost ve snižování sazeb a výnosy se v USA u 10-letého dluhopisu začínají usazovat nad 4%. ECB ve čtvrtek nepřekvapila a snížila sazby -0,25% na 3,25%. Přes noc se v Asii dařilo čínským akciím, ekonomická data sice ukazují zpomalení, ale růst HDP o 4,6% byl lepší než trh očekával. Jak pevninské indexy, tak Hong Kong rostly kolem +3%. Na nový rekord nad 2700 USD rostou ceny zlata. Raiffeisen Int. oznámila revizi směrem dolů u čistého úrokového výnosu za min. období kvůli změně účetní metody, její akcie v předobchodní fázi klesají přes -2%. Další bankovní zpráva je z ČR, představenstvo Monety navrhne mimořádnou dividendu ve výši 3 CZK/akcie, akcionáři budou o návrhu hlasovat na mimořádné valné hromadě 19.11. Akcie Moneta včera uzavíraly na 110,80 Kč (-0,9%), když se mírně vybíraly zisky po předchozím růstu. Titul zatím registruje maxima u 112 Kč.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	20420	0,26
DJIA	43452	-0,14
S&P 500	5888	0,02
DAX	19676	-0,17
Euro Stoxx 50	4958	-0,18
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38981,75	0,18
Shanghai Composite	3300,11	4,12
Hang Seng	20843,21	3,81
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	18373,61	NULL
S&P 500	5841,47	-0,02
Dow Jones Ind. Avg.	43239,05	0,37
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0845	0,13
EUR/CZK	25,246	0,12
USD/CZK	23,278	0,05
USD/JPY	150,00	-0,13
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2708,3	0,47
Ropa	70,62	0,76

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

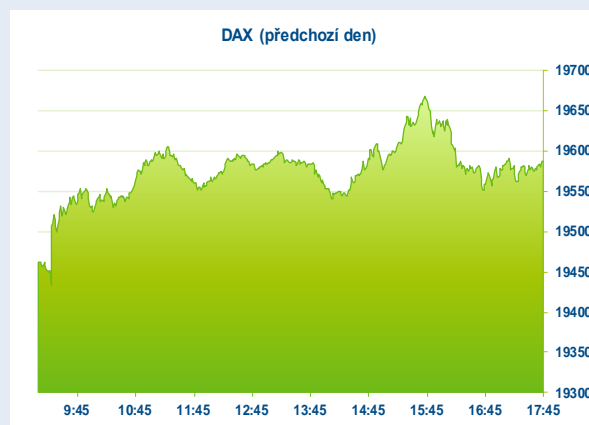
### Česká republika

Akcie na pražské burze se dnes vyvíjely smíšeně, když index PX vzrostl o symbolických 0,03 % navzdory pozitivnímu vývoji v Evropě. V poklesu zakončily bankovní tituly Moneta (-0,89 %) a Erste (-0,87 %), Komerční banka šla proti proudu a navýšila zisky předchozích dnů o 0,5 % na 811,5 Kč. Obchodovalo se při průměrných denních objemech, nejaktivnější byli obchodníci na akciích ČEZ (+0,76 %), a to s obratem 130 mil. Kč. V zisku dále zakončily akcie společnosti Kofola (1,53 %), Colt (+0,5 %), VIG (+0,26 %) a Philip Morris (+0,13 %).



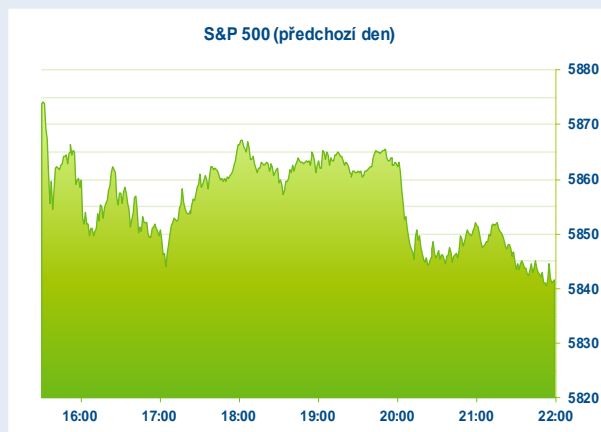
### Německo

Německé akcie uzavřely podobně jako většina západoevropských trhů v zelených číslech. Index DAX posílil o 0,77% na 19 583 bodů. Nejlépe si vedl výrobce laboratorního vybavení Sartorius (STR3 +16,5%), který potěšil investory zprávou o rostoucích objednávkách. Opačným směrem zamířil energetický E.On (EOAN -1,5%).



## USA

Lepší maloobchodní tržby v úvodu obchodování dále nahlodaly očekávání investorů ohledně dalšího uvolňování měnové politiky FEDu. Výnosy dluhopisů díky tomu zaměřily vzhůru. Navzdory růstu výnosů v první části seance mírně rostly také hlavní akciové indexy. V její závěrečné části však většinu zisků odevzdaly. DJIA nakonec uzavřel se se ziskem 0,37%, index SP500 oslabil o symbolických 0,02%, zatímco kompozitní NASDAQ si připsal 0,04%. Dařilo se zejména informačním technologiím (+0,4%), finančnímu sektoru (+0,3%) a energetickým firmám (+0,4%). Opačným směrem zaměřily utility (-0,9%), komunikační služby (-0,7%) a reality (-0,7%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl výrobce nástrojů (zejména pro automobilový průmysl) Snap-on (SNA +10%), který potěšil investory výsledky za uplynulé čtvrtletí a výhledem na to nadcházející. Nejhůře se naopak dařilo zdravotní pojišťovně Molina Healthcare (MOH -13%) poté, co zisk konkurenční Elevance Health (ELV -11%) zaostal za očekáváním analytiků. Komoditních tržích převládala zelená barva. Rostla pšenice (+0,9%), sója (+1,0%), zlato (+0,6%), kukuřice (+0,5%) a ropa (+0,5%). Oslabila naopak měď (-0,9%) a zemní plyn (-0,8%).



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 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).