

### Očekávané události

#### Česká republika:

- 09:00 CPI (m-m) (říjen): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: -0,7 %
- 09:00 CPI (y-y) (říjen): očekávání trhu: 8,4 %, předchozí hodnota: 6,9 %
- 09:00 Index exportních cen (y-y) (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -5,2 %
- 09:00 Index importních cen (y-y) (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -12,8 %

#### USA:

- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (listopad - předběžný): očekávání trhu: 63,8, předchozí hodnota: 63,8

#### Akciový výhled

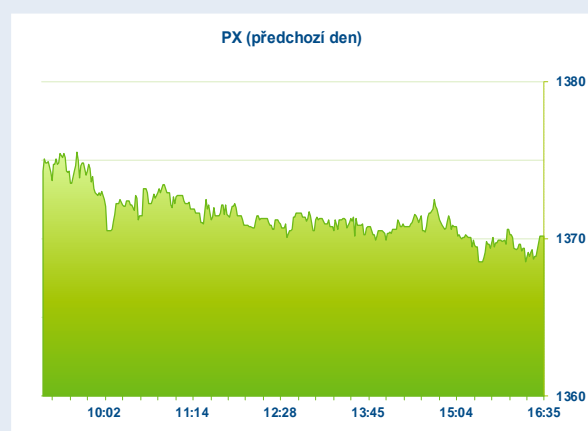
Akcím na Wall Street se včera po 9. v řadě růst nepodařilo, index SP500 uzavřel se ztrátou -0,8% na 4347 bodech. Šéf Fedu naznačil, že růst sazeb nemusí být u konce, navíc aukce 30-letých dluhopisů nebyla zrovna podařená. Výnosy dluhopisů tak zaměřily vzhůru od krátkodobých minim u 4,50% nad 4,60%. Přes noc ztrácela také Asie, v průměru kolem -0,8%. Evropské akcie tak budou v pátek ráno dle indikací futures otvírat se ztrátou -0,5%. V Praze se včera index PX lehce snížil -0,3% na 1370 bodů. Předchozí tahouni Erste (-1,3%) a ČEZ (-1,2%) tentokrát ztráceli. ČEZ reportoval velmi dobrá čísla za 3Q, společnost navíc zvedla celoroční výhled EBITDA. Akcie ČEZ však prošly vybíráním krátkodobých zisků a vrátily se pod 1000 Kč (-1,1%). Na KB se ve čtvrtek naopak nakupovalo, titul se obchodoval nakonec nad 670 Kč. Dnes ráno budeme sledovat česká inflační čísla CPI za říjen. Celkově pátek zřejmě nepřinese větší změny.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	15253	-0,02
DJIA	34017	0,22
S&P 500	4368,5	0,14
DAX	15330	-0,50
Euro Stoxx 50	4216	-0,57
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	32568,11	-0,24
Shanghai Composite	3038,97	-0,47
Hang Seng	17239,22	-1,55
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	13521,45	NULL
S&P 500	4347,35	-0,81
Dow Jones Ind. Avg.	33891,94	-0,65
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0658	-0,08
EUR/CZK	24,537	0,00
USD/CZK	23,016	0,14
USD/JPY	151,45	0,07
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1959,6	-0,52
Ropa	76,07	0,42

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

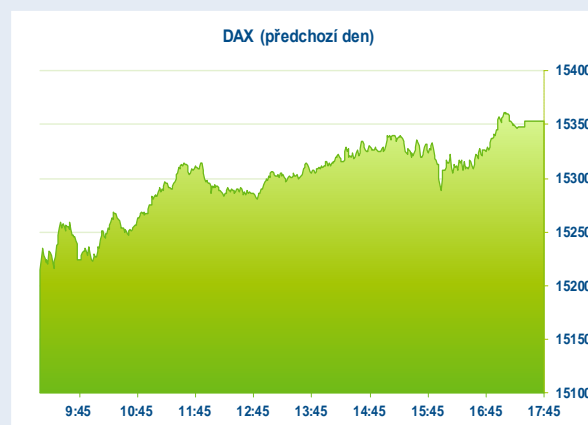
### Česká republika

Pražská burza klesala popáté v řadě a to dnes měřeno indexem PX o -0,36% na hodnotu 1 370. Čez dnes reportoval především na provozní úrovni velmi solidní čísla hospodaření a navýšil celoroční výhled EBITDA. Nicméně po předchozích třech růstových seancích titul korigoval o -1,14% na 995 Kč při nejvyšším denním objemu 147 mil. Kč. Erste Bank potom odevzdala -1,29% na 827 Kč a pojišťovna Vig ztratila -0,71% na 625 Kč. Akcie Colt CZ oslabily o -1,08% na 536 Kč. Naopak Moneta Money Bank se odrazila od mety 90 Kč a stoupla o 0,67%. Komerční banka se zvedla o 0,82% na 673 Kč.



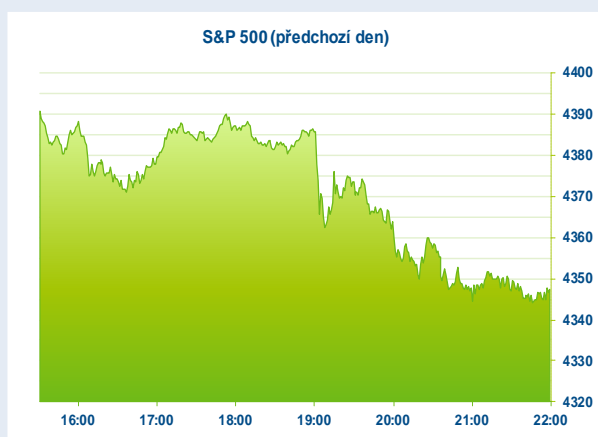
### Německo

Německá burza si připsala během čtvrtletního obchodování růst. Z indexu DAX se nejvíce dařilo společnosti Siemens Energy (+6,3 %), které bude údajně garantován projekt za několik miliard euro. Agentura Bloomberg dodává, že jednání nejsou kompletně ukončena. Dařilo se dnes společnosti Merck (+3,9 %) a Henkel (+3,5 %). Naopak v červeném zakončily akcie Hannover Rueck (-2,3 %), Airbus (-2,0 %) a Porsche AG (-0,9 %). Rovněž index STOXX600 uzavřel v zeleném. Z jednotlivých sektorů se nejvíce dařilo průmyslu (+1,81 %), realitám (+1,59 %) a utilitám (+1,37 %). Jediným sektorem, který zakončil v záporu byla zdravotní péče (-0,28 %).



## USA

Ve středě seanci americké indexy mírně oslabují a index Dow Jones ztrácí 0,65%, a širší index S&P 500 se pohybuje také v červeném se ztrátou 0,81%. Obchodování je poměrně klidné oproti minulému týdnu, ale to odráží i ta skutečnost, že v tomto týdnu nejsou na programu v kalendáři žádná ekonomická data. Investoři jsou zatím opatrní, protože komentáře některých představitelů centrální banky FED v posledních dnech nechaly otevřené dveře možnosti dalšímu zvýšení úrokových sazeb, což u investorů vyvolává mírnou nejistotu a budou čekat na čtvrtletní prohlášení šéfa Fedu Powella k měnové politice. Výnosy amerických dluhopisů se od října výrazně snížily od konce října, kdy stály přes 5% a nyní se pohybují u úrovni 4,55%. Dnes byly také reportovány Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti ke 4. listopadu a jsou na úrovni 217 000, když analytici předpokládali 219 000. Dolar na páru s eurem posiluje 0,4% tj. 1,0665 USD.



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).