

### Očekávané události

#### Eurozóna:

- 11:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (3Q - předběžný): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (3Q - předběžný): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 0,9 %
- 11:00 Zaměstnanost (y-y) (3Q - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,8 %
- 11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (září): očekávání trhu: -1,4 %, předchozí hodnota: 1,8 %
- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očištěno o počet pracovních dní) (září): očekávání trhu: -2,0 %, předchozí hodnota: 0,1 %

#### USA:

- 14:30 Index výrobních cen (m-m) (říjen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 14:30 Jádrový PPI (m-m) (říjen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 14:30 Index výrobních cen (y-y) (říjen): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: 1,8 %
- 14:30 Jádrový PPI (y-y) (říjen): očekávání trhu: 3,0 %, předchozí hodnota: 2,8 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (9. listopadu): očekávání trhu: 220 tis., předchozí hodnota: 221 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (2. listopadu): očekávání trhu: 1869 tis., předchozí hodnota: 1892 tis.
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (8. listopadu): očekávání trhu: 39, předchozí hodnota: 69

### Akciový výhled

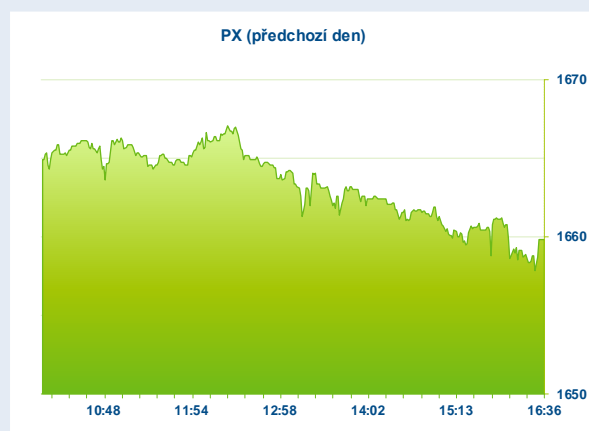
Zámořské akcie nakonec zakončily smíšeně, přestože inflační čísla splnila očekávání a podpořila tak názory investorů, že Fed na únorovém zasedání opět sníží sazby. Nicméně zisky hlavních indexů na US trzích byly po zvolení D. Trumpa natolik silné, že se krátkodobý růstový potenciál vyčerpá. Naopak západoevropské burzy klesaly včera druhým dnem a nedaří se ani asijským akciím a to především čínským, které ztrácely dalším dnem. Děje se tak poté, co se očekává, že administrativní nového prezidenta uvalí celní bariéry, které postihnou tyto země. Aktuálně futures na západoevropské akciové indexy ukazují na mírnou korekci předchozích poklesů. Pražská burza ve středu podobně jako západoevropské trhy ztrácela druhým dnem, když se tahounem ztrát stala především Erste Bank. Naopak Kofola za dva dny posílila o téměř 6% po nákupním doporučení Fio banky s cílovou cenou 410 Kč.

Futures	Kurz	Změna
<b>Nasdaq 100</b>	21129,25	<b>-0,14</b>
<b>DJIA</b>	44120	<b>0,03</b>
<b>S&amp;P 500</b>	6014,25	<b>-0,03</b>
<b>DAX</b>	19078	<b>0,17</b>
<b>Euro Stoxx 50</b>	4767	<b>0,55</b>
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
<b>Nikkei 225</b>	38535,7	<b>-0,48</b>
<b>Shanghai Composite</b>	3379,84	<b>-1,73</b>
<b>Hang Seng</b>	19440,75	<b>-1,93</b>
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
<b>Nasdaq Composite</b>	19230,73	<b>-0,26</b>
<b>S&amp;P 500</b>	5985,38	<b>0,02</b>
<b>Dow Jones Ind. Avg.</b>	43958,19	<b>0,11</b>
Měnové páry	Kurz	Změna
<b>EUR/USD</b>	1,055	<b>-0,12</b>
<b>EUR/CZK</b>	25,296	<b>0,15</b>
<b>USD/CZK</b>	23,973	<b>0,31</b>
<b>USD/JPY</b>	155,83	<b>0,24</b>
Komodity	Kurz	Změna
<b>Zlato</b>	2561	<b>-0,99</b>
<b>Ropa</b>	67,9	<b>-0,53</b>

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

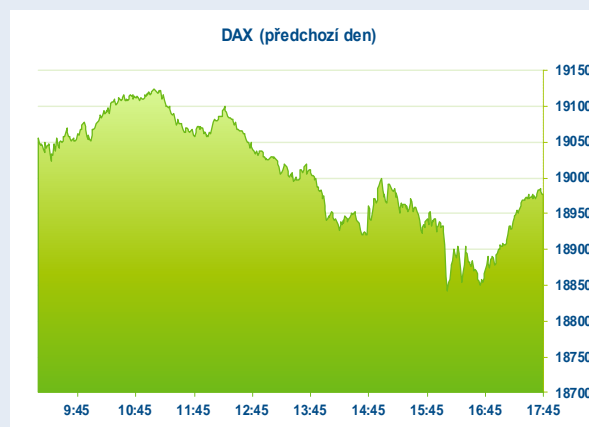
### Česká republika

S negativním sentimentem na západoevropských akciových trzích prohloubila včerejší ztráty i pražská burza a měřeno indexem PX odepsala -0,51% na 1 659 bodů. Tahounem poklesu se stala Erste Bank, která ubrala -2,27% na 1 314 Kč při nejvyšším denním objemu 109 mil. Kč. Moneta Money Bank potom ztratila -0,34% s oceněním pod 119 Kč a pojišťovna Vig oslabila -0,55% na 728 Kč. Čez zakončil slabší o -0,28% na 901 Kč. Naopak Kofola rozšířila včerejší zisky a vyskočila o dalších 3,48% na 357 Kč. Komerční banka si polepšila o mírných 0,24% na 827 Kč.



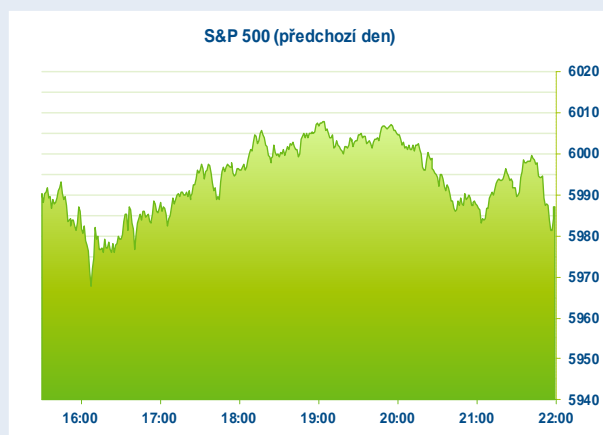
### Německo

Index DAX oslabil o -0,16 % na úroveň 19003 b. Německý index DAX dnes zavřel s mírnou ztrátou. Společnost Porsche Automobil Holding po 9M reportu, kde zahlásila 34% meziroční pokles čistého zisku na úroveň 2,51 mld. EUR., ztratila -6,17 %. Nedařilo se ani společnosti Infione Technologies, která dnes zavřela se ztrátou -4,7 %. Společnost Bayer dnes také zavřela se ztrátou, a to na úrovni -3,52 %. V úterý reportovala výsledky za 3Q. Naopak silný přírůstek dnes hlásí společnost Siemens Energy, která dnes reportovala výsledky za 4Q FY 2024 a posílila o 18,95 %. Dařilo se dnes i společnosti RWE, která hlásí posílení o 6,14 %, a společnosti Brenntag s akciovým růstem o 2,27 %.



## USA

Zámořské akcie uzavřely dnešní obchodní seanci smíšeně. V úvodním růstu jim pomáhalo očekávání investorů, že FED na svém dalším měnově-politickém zasedání v polovině prosince opět sníží úrokové sazby. Sázky na další snížení sazeb podpořila dnešní čísla o inflaci, která splnila očekávání. V závěru však část zisků ztratily. DJIA uzavřel obchodování se ziskem 0,11%, index SP500 posílil o 0,02%, zatímco kompozitní NASDAQ si odepsal 0,26%. Dařilo se sektorům zbytné spotřeby (+1,1%), energetickým firmám (+0,8%) a realitám (+0,7%). Nejhůře si naopak vedly informační technologie (-0,3%), komunikační služby (-0,6%) a zdravotnické firmy (-0,3%). Nejlépe se v rámci indexu SP500 dařilo multimediální Warner Bros Discovery (WBD +5,4%), která pokračovala v růstu po nedávných dobrých čtvrtletních číslech. Opačným směrem zamířil polovodičový Monolithic Power Systems (MPWR -6,6%). Na komoditních trzích převládala červená barva. Oslabila pšenice (-2,1%), měď (-1,6%), zlato (-1,0%), stříbro (-1,3%) nebo kukuřice (-0,6%). Rostl naopak zemní plyn (+3,5%).



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 (SEC).