

Očekávané události

Eurozóna

11:00 Maloobchodní tržby (m-m) (říjen): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: 0,1 %

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

USA

13:30 Index propuštěných zaměstnanců Challenger (y-y) (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -33,5 %

14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (30. listopadu): očekávání trhu: 215 tis., předchozí hodnota: 213 tis.

Akciový výhled

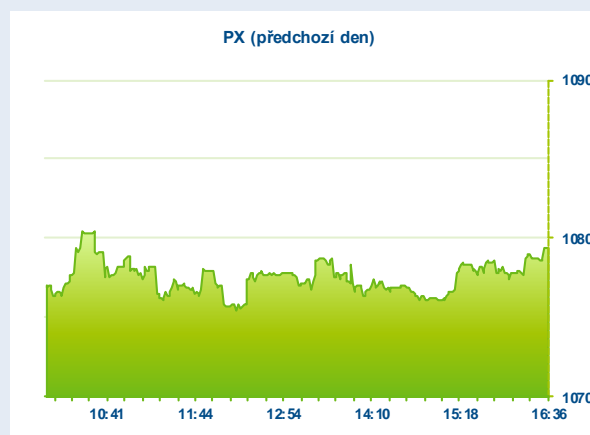
Globální akciové trhy včera částečně korigovaly ztráty z úvodu týdne po spekulacích, že první část obchodní dohody USA s Čínou by nakonec mohla být v letošním roce podepsána. Pro další vývoj akciových trhů bude toto téma klíčové, když datum 15.12.2019 je dnem kdy mají být zvýšena americká cla. Zároveň se bude přesouvat pozornost i k britským volbám, které budou za týden. Roste důvěra, že vyhraje konzervativní strana, což pomáhá britské měně a může to být příznivé i pro akcie. Dle futures by měly zahájit západoevropské burzy s mírnými zisky, např. DAX aktuálně přidává okolo +0,15%. Nicméně v průběhu dopoledne bude zveřejněno v Eurozóně řada makrodat – maloobchodní tržby či HDP. Pražská burza včera zakončila lehce v kladném teritoriu a to měřeno indexem PX +0,16%. Třetím dnem po oznámení zájmu o koupi českých aktiv Wüstenrot stoupala Moneta Money Bank a kumulovaně tento týden přidala již přes 6%. Krátkodobý růstový prostor se tak poměrně vyčerpá, nicméně určitý růstový dojez může být podpořen zvýšením cílové ceny od Goldman Sachs na 96 Kč z předchozích 88 Kč a navýšení doporučení na koupit. Nejvýkonnějším titulem byl včera Stock Spirits, který po mírně lepších výsledcích přidal 3,39%. Dnes může titul zisky dále navýšit díky závěrečnému růstu na primárním trhu v přepočtu k 62 Kč. Představenstvo O2 potom schválilo třetí kolo zpětného odkupu akcií pro rok 2020.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	8311,25	0,19			
DJIA	27690	0,17			
S&P 500	3115,75	0,15			
DAX	13159,5	0,19			
Euro Stoxx 50	3663	0,19			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23300,09	0,71	-1,29	12,04	4,99
Shanghai Composite	2899,47	0,74	-0,86	-2,68	7,96
Hang Seng	26223,79	0,62	-3,31	-1,74	-4,39
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8566,67	0,54	-0,94	7,39	19,67
S&P 500	3112,76	0,63	-0,88	5,96	15,28
Dow Jones Ind. Avg.	27649,78	0,53	-1,68	4,91	10,48
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1082	0,05	0,69	0,45	-2,30
EUR/CZK	25,536	-0,06	-0,75	-1,52	0,86
USD/CZK	23,038	-0,06	-0,07	-1,10	-1,44
USD/JPY	108,84	-0,01	-0,59	1,81	-3,83
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1478,6	0,07	1,42	-2,66	19,33
Ropa	58,23	-0,19	0,29	3,67	9,60

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

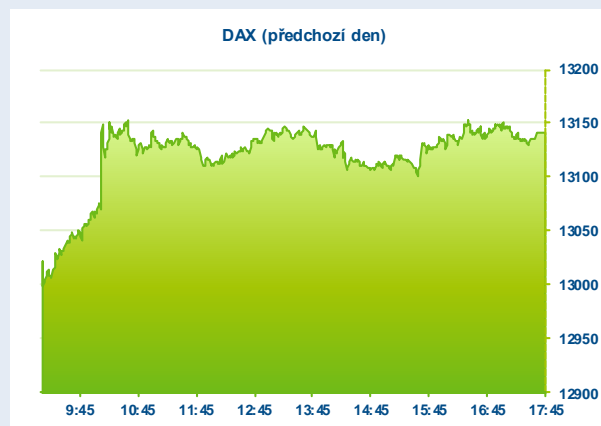
Česká republika

Západoevropské a zámořské burzy dnes částečně korigovaly předchozí ztráty poté, co se objevila zpráva, že částečná obchodní dohoda mezi USA a Čínou by nakonec mohla být do poloviny prosince 2019 podepsána. Pražskou burzu výprodeje na globálních akciových trzích v tomto týdnu zasáhly pouze omezeně, tudíž i růstová korekce byla malá. Index PX si nakonec polepšil o 0,16% na 1 079 bodů. Největší zisk zaznamenal po dnešním výsledkovém reportu Stock Spirits (61 Kč +3,39%). Růstovou šňůru z tohoto týdne prodloužila Moneta Money Bank, když posílila o dalších 1,36% a ocenění se přibližuje k 82 Kč. Dařilo se i ostatním finančním titulům. Komerční banka stoupla o 0,89% na 792 Kč, Vig se zvedl o 0,94% na 643 Kč a Erste Bank přidala mírných 0,17% na 824 Kč. Slušný nárůst registrovaly i akcie O2 (232 Kč +1,09%). Naopak Avast korigoval z historických maxim a oslabil o -2,22% na 132 Kč. Roční minima v závěrečné aukci prohloubil Čez (502 Kč -0,10%).



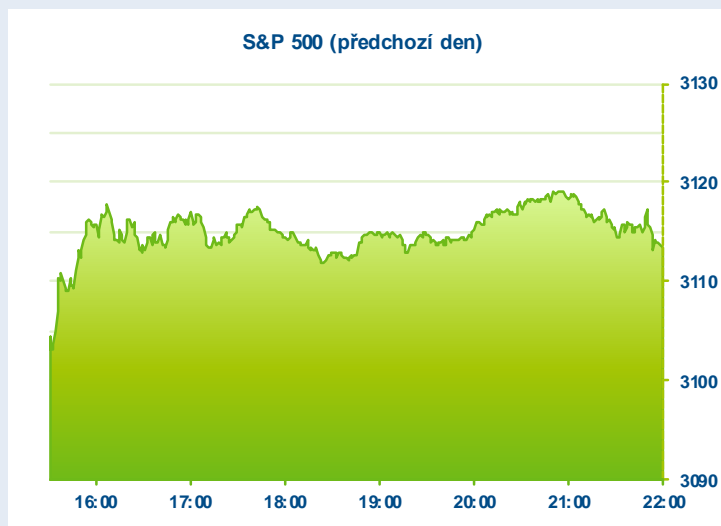
Německo

Evropský index Stoxx Europe 600 dnes posílil o 1,2 %, nejvýše od poloviny října díky nadějím na možnou obchodní dohodu mezi Spojenými státy a Čínou. Rostly všechny tržní sektory a dařilo se především těm cyklickým - financím, průmyslu, výrobcům základních materiálů. Německý DAX posílil 1,16 % na 13140,57 b. Na německém parketu si největší zisky připsal Bayer (BAYN; +2,4 %), Deutsche Bank (DBK; +2,2 %) a MTU Aero Engines (MTX; +2 %). Nejmenší zisky si v Evropě připsal realitní sektor a nejslabší výkon podal také jeho německý zástupce Vonovia (VNA; -0,9 %).



USA

Zámořské tituly jsou, zdá se, na cestě k přerušení třídenních poklesů. Šťávu trhům, jako obvykle, dodaly nové pozitivní zprávy z vyjednávání USA a Čína. Trump se vyjářil, že vyjednávání finišuje a trhy spekulují, že by se snad mohlo podařit uzavřít první fázi dohody ještě před termínem ke kterému prezident Trump pohrozil uvalením dalších cel. A to je za 11 dní. I nadále jsou tak obchodní rozhovory hlavním hybatelem sentimentu na globálních akciových trzích. Mimo to byly dnes v USA na programu klasická makrodata. Index nákupních manažerů vyzněl neutrálně, slabší byl nárůst zaměstnanosti ADP a negativně vyzněl i index žádostí o hypotéky. Vedle toho došlo k velkému snížení stavu zásob surové ropy a tak černé zlato posílilo o takřka 4%. V doznívající výsledkové sezóně se představil potravinářský gigant Campbell Soup Company (CPB +0,98%), který investory uklidnil slušným ziskem a i přes snížený výhled dnes dosáhl na svá roční maxima. To softwarový Salesforce.com (CRM -3,58%) výhled navýšil, ale pro analytiky málo a akcie tak i přes uspokojivé výsledky klesají. Energetická společnost PG&E, která je zodpovědná za zdrucující požáry v Kalifornii z kraje roku se údajně dohodla s oběťmi na vyrovnání ve výši 13,5 miliardy dolarů. Akcie prudce akcelerují o 25% vzhůru. Korporátní zprávou dne je odchod zakladatelů Googlu Larryho Page a Seregeje Brina z výkonného vedení nadřazeného Alphabet (GOOG +2,07%). Odchod je okamžitě účinný. V růstech jsou všechny sektory, nejsilněji díky posilující ceně ropy roste energetika, následují banky a díky zprávám z vyjednávání i průmyslové firmy.



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 probíhajícím 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).