

Očekávané události

USA:

- 14:30 Běžný účet platební bilance (3Q): očekávání trhu: -\$122,0 mld., předchozí hodnota: -\$128,2 mld.
- 14:30 Index výrobní aktivity filadelfského FEDu (prosinec): očekávání trhu: 8,0, předchozí hodnota: 43565
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (14. prosince): očekávání trhu: 225 tis., předchozí hodnota: 252 tis.
- 16:00 Index předstihových ukazatelů (listopad): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: -0,1 %
- 16:00 Prodeje existujících domů (m-m) (listopad): očekávání trhu: -0,4 %, předchozí hodnota: 1,9 %
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (13. prosince): očekávání trhu: -90, předchozí hodnota: -73

Akciový výhled

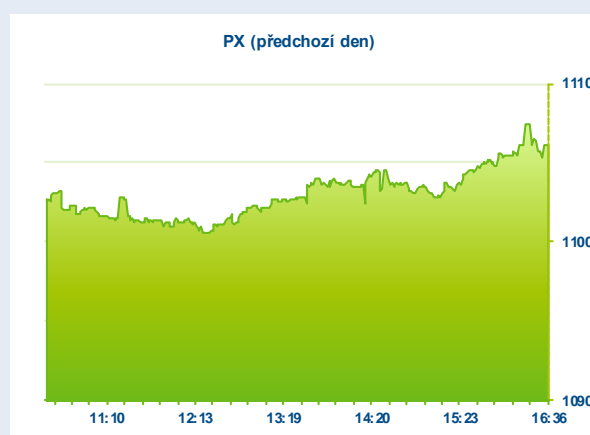
Wall Street se ve středu druhým dnem v řadě obchodovala ve velmi úzkém pásmu. Navíc futures nenaznačují výraznější změny ani pro dnešní den, to stejné platí pro evropské indexy. Asie se přes noc posunula nepatrně níže (MSCI Asia -0,3%). Z technického pohledu tak stále platí, že sledovaný index SP500 přešlapuje pod metou 3200 bodů, která hraje roli jako možná rezistence. Pražská burza včera dokázala posílit po 5. v řadě, index PXTR uzavřel na 2092 bodech (+0,5%). Dařilo se akciím Moneta (+1,4%), které přesto, že z krátkodobého pohledu zřejmě nenabízí výraznější potenciál, lákají některé kupce. Akcie KB se zabydlují nad 800 Kč a uvidíme, jestli se pokusí o ceny kolem 810 Kč. Opět dobrý závěr v aukci předvedl ČEZ (508 Kč). Celkově dnes čekáme opět klidnější vývoj.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	8591,75	0,02			
DJIA	28263	-0,01			
S&P 500	3194,5	-0,01			
DAX	13225	-0,03			
Euro Stoxx 50	3738	-0,11			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23864,85	-0,29	2,32	8,99	13,35
Shanghai Composite	3017,07	0,00	3,17	1,05	17,09
Hang Seng	27753,4	-0,47	4,65	4,22	8,02
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8827,74	0,05	2,01	7,95	30,13
S&P 500	3191,14	-0,04	1,58	6,13	25,33
Dow Jones Ind. Avg.	28239,28	-0,10	1,18	4,02	19,28
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1127	0,14	-0,01	0,79	-2,18
EUR/CZK	25,479	0,00	-0,14	-2,37	1,13
USD/CZK	22,892	-0,14	-0,14	-1,58	-1,07
USD/JPY	109,57	0,04	0,25	1,44	-2,59
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1476,5	0,12	0,46	-1,53	17,87
Ropa	60,83	-0,03	2,98	4,52	26,26

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

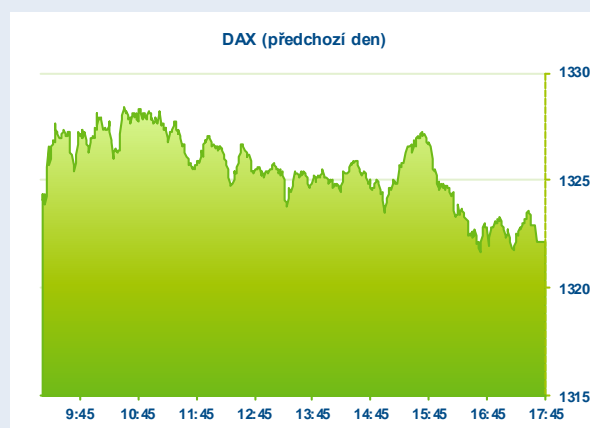
Česká republika

Pražská burza rostla i ve třetí seanci v tomto týdnu a měřeno indexem PX si dnes polepšila o 0,47% na 1 106 bodů. Na historická maxima se vrátil Avast, když posílil o 1,47% na 138 Kč. Dařilo se rovněž bankám. Moneta Money Bank se zvedla o 1,36% a uzavřela nad 85 Kč, Erste Bank stoupla o 0,73% na 858 Kč a Komerční banka přidala mírných 0,19% na 806 Kč. V kladném teritoriu zakončil taktéž Čez (508 Kč +0,40%) při nejvyšším denním objemu 140 mil. Kč a polepšily si i akcie O2 (232 Kč +0,22%). Naopak nedařilo se titulům, které zasáhne zvýšení spotřebních daní. Philip Morris odepsal -2,50% a uzavřel na 14 800 Kč a Stock Spirits klesl o -2,07% pod 62 Kč. Na nižší úrovni padla i pojišťovna Vig (640 Kč -0,93%).



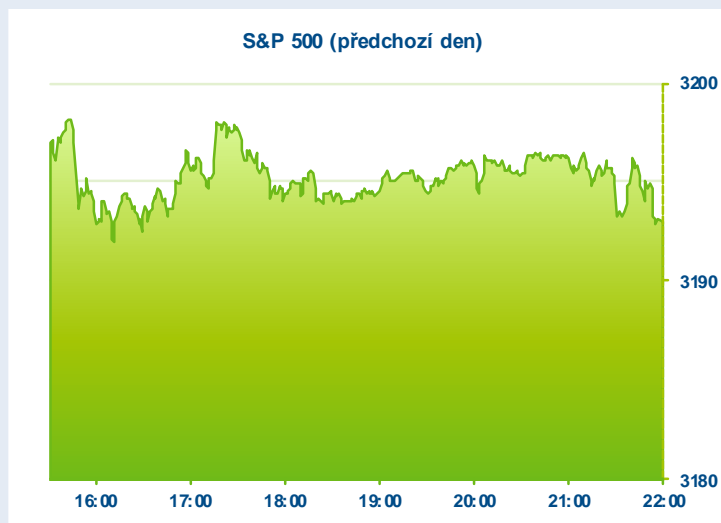
Německo

Německý DAX se po celou střední seanci obchodoval pod nulou a nakonec uzavřel slabší o 0,49 %. Uprostřed týdne se nedařilo výrobcí automobilových komponentů Continental (CON; -1,9 %), jež byl následovaný skupinou Daimler (DAI; -1,5 %). Již včera automobilka oznámila odklad představení elektromobilu Mercedes-Benz EQC SUV o jeden rok. Místo prvního kvartálu 2020 se ho dočkáme v prvním čtvrtletí roku 2021. Dnes v podvečerních hodinách pak byla zveřejněna informace o tom, že Daimler musí zaplatit pokutu ve výši až 20 milionů dolarů za porušení pravidel týkajících se programu stahování vozidel. Automobilka s pokutou již souhlasila. V současné chvíli však skutečně zaplatí „pouze“ 13 milionů dolarů, zbytek je podmíněn potenciálními dalšími prohřešky. Mimo dvou výše zmíněných titulů z automobilového sektoru se uprostřed týdne nedařilo ani akciím Infineonu (IFX; -1,4 %) či firmám Fresenius (FRE; -1,2 %) a Deutsche Post (DPW; -1,2 %). Na opačné straně indexu uzavřely společnosti Wirecard (WDI; +1,3 %), Bayer (BAYN; +1,1 %) či Adidas (ADS; +1,0 %). Dařilo se také akciím Beiersdorfu (BEI; +0,8 %), mírněji pak rostla Deutsche Bank (DBK; +0,4 %).



USA

Zámořské trhy po včerejších historický maximech vyčkávají u otevíracích hodnot. Vánoční svátky jsou za humny, v pátek se čeká na podpis první fáze dohody mezi USA a Čínou a trhy tak nastavují úsporný mód. Nejrůstovějším sektorem jsou dnes realitní společnosti, které těží ze včerejších velmi dobrých sektorových makrodat. Dobře se drží energetické společnosti (s ropou nad 60 dolary v zádech). V plusu jsou i telekomunikace. Naopak oslabuje sektor základních materiálů, nezbytná spotřeba a průmyslové podniky. Korporátní zprávou dne je velmi špatné výsledkové představení zásilkového giganta FedEx, který ke špatným výsledkům přidal ještě snížení výhledu. Akcie zažívají největší jednodenní propad letos. Nejrůstovějším titulem je dnes řetězec Macy's, který výhodně refinancuje bondy.



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).