

Očekávané události

Německo:

- 08:00 CPI (y-y) (listopad - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,3 %
- 08:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (listopad - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,7 %

USA:

- 14:30 Index výrobních cen (m-m) (listopad): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 14:30 Index výrobních cen (y-y) (listopad): očekávání trhu: 0,7 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (prosinec - předběžný): očekávání trhu: 76,0, předchozí hodnota: 76,9

Aktiový výhled

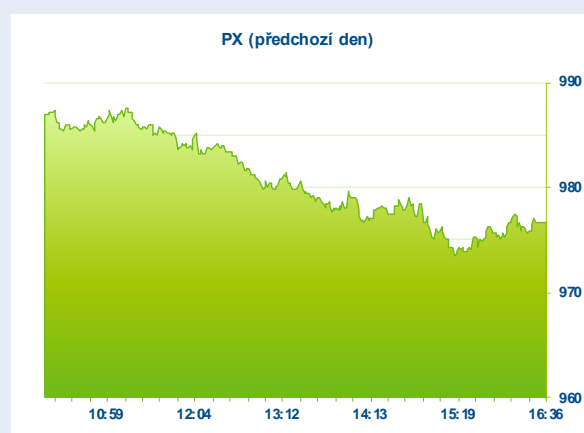
Zámořské akcie včera zakončily smíšeně, index DJIA a S&P mírně ztratily a naopak technologický Nasdaq zakončil v kladném teritoriu. Asijské akcie v závěru týdne posílily díky optimismu ve vakcínu proti koronaviru. Většina investorů věří v silný ekonomický růst v příštím roce, když řada zemí je připravena na očkování. Naopak určitou opatrnost a nejistotu na globální akciové trhy stále přináší prozatím nedojednaná smlouva o Brexitu a protahující se rozhovory o stimulech v USA. Futures na americké akciové indexy aktuálně vykazují minimální změny a bez větších pohybů by měly být při otevření i západoevropské burzy. ECB na včerejším zasedání nezklamala, nicméně ani nepřekvapila, když dodané stimuly v podobě navýšení a prodloužení odkupů dluhopisů se očekávaly. Futures na Dax je aktuálně na hodnotě -0,11%. Pražská burza včera v podstatě odevzdala středně přírůstky, když výběr zisků zaznamenal především finanční sektor. Dnes by se měla situace na bankovních titulech stabilizovat. Poptávka byla včera vidět na akciích Čezu. Otázkou zůstává, zda kupec bude na titulu operovat i dnes, nicméně veškeré fundamenty jsou pro energetickou společnost příznivé, jelikož cena el. energie registruje silnou růstovou sérii a emisní povolenky jsou u letošních maxim. Senát včera nenavýšil daně na zahřívání tabák, což je pozitivní zpráva pro akcie Philip Morris.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12375,75	-0,21			
DJIA	30025	0,05			
S&P 500	3667,25	-0,03			
DAX	13275,5	-0,21			
Euro Stoxx 50	3514	-0,26			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	26652,52	-0,39	-0,20	15,15	14,29
Shanghai Composite	3347,19	-0,77	-2,00	4,28	15,63
Hang Seng	26509,64	0,38	-1,19	8,63	-0,10
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	12405,81	0,54	0,23	13,61	43,98
S&P 500	3668,10	-0,13	0,04	9,85	17,10
Dow Jones Ind. Avg.	29999,26	-0,23	0,10	8,95	7,59
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,213	-0,05	0,07	2,39	8,99
EUR/CZK	26,293	-0,08	-0,75	-3,37	-5,51
USD/CZK	21,662	-0,05	-0,62	-1,02	3,05
USD/JPY	104,07	-0,12	-0,07	-1,95	-4,78
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1834,8	-0,02	-0,15	-5,40	24,83
Ropa	47,25	0,62	1,81	25,52	-19,98

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

Česká republika

Po růstové první polovině týdne se dnes na pražské burze vybíraly krátkodobé zisky a index PX oslabil o -1,38% na 976 bodů. V čele výprodejů byly bankovní tituly, které si v uplynulých dnech a týdnech nejvíce polepšily. Erste Bank oslabila o -2,82% na 654 Kč, Moneta Money Bank klesla o -1,34% k 66 Kč a Komerční banka ztratila -2,78% na 630 Kč. Část včerejších zisků odevzdal Avast (141 Kč -1,46%). Nedařilo se taktéž pojišťovně Vig (522 Kč -0,95%) a akciím O2 (246 Kč -0,80%). Z menších emisí ztratila Česká zbrojovka -0,68% na 290 Kč a Kofola ubrala -1,67% na 235 Kč. Naopak poptávka byla vidět na akcích Čez, které stouply o 0,75% na 470 Kč při nejvyšším denním objemu 230 mil. Kč. V kladném teritoriu zakončil rovněž Philip Morris (14 700 Kč +0,68%)



Německo

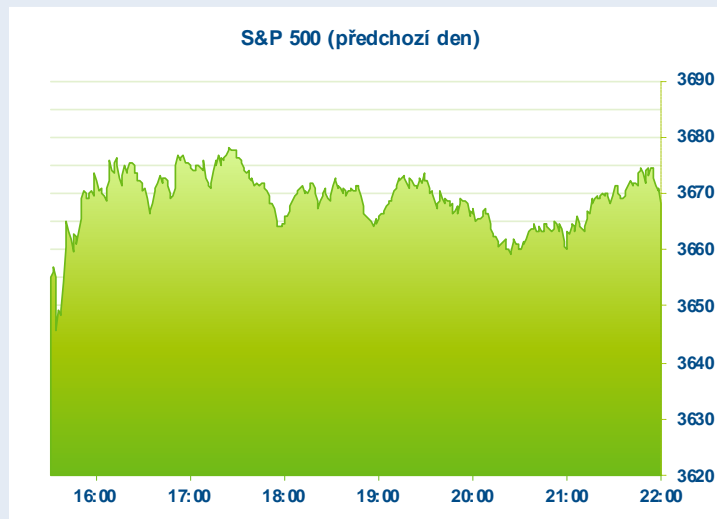
DAX index se v dopoledních hodinách držel na hladině lehkého zisku, odpoledna však zaznamenal propad a i přes opětovný růst v závěru obchodní seance skončil se ztrátou 0,27 % na 13304,51 b.. Kopíroval tak vývoj evropských akcií, jejichž akciový index STOXX 600 uzavřel se ztrátou 0,38 % na 393,4 b. Nejvíce se nedařilo sektoru IT (-1 %) a financím (-0,97 %). Ztrácel také spotřební sektor (-0,67 %), průmyslové výrobky (-0,53 %) a komunikační služby (-0,50). Naopak výrazněji posílil energetický sektor (+2,24 %) a sektor spotřebního zboží (+0,59 %). Největší ztrátu si připsaly akcie Infineon Technologies (IFX, -2,4 %) a BMW (BMW, -2,1 %). Dále oslabovaly akcie společností Daimler (DAI, -1,9 %), Deutsche Bank (DBK, -1,9 %) a Continental (CON, -1,8 %). Větší zisk vykázaly společnosti Delivery Hero SE (DHER, +2,7 %) a Vonovia (VNA, +1,9 %). Posilovaly také akcie BASF (BAS, +1,2 %), Deutsche Wohnen (DWINI, +1,2 %) a Adidas (ADS, +0,9 %).



USA

Ve čtvrtě seanci americké indexy zaměřily do červených čísel a index Dow Jones ztrácí 0,23% a širší index S&P 500 ztrácí méně 0,05%. Investoři začínají být trochu neklidní, protože starosti jim dělají zákonodárci, kteří zatím nejsou schopni se dohodnout na konečné podobě fiskálního balíčku. Sentiment také ovlivňují rekordní přírůstky nově nakažených koronavirem a tak někteří investoři vybírají zisky před koncem roku. Dnes byl reportován v USA Index spotřebitelských cen, který meziročně vzrostl o 1,2% při očekávání růstu o 1,1%. Dolar na páru s eurem pokračuje v dalším oslabování a ztrácí 0,4% a dostává se k úrovni 1,2128 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také lehká ropa, které dnes pomáhá slabší dolar a WTI posiluje o 3,4% a dostává se k úrovni 47,3 USD/barel. Tato situace příznivě vyhovuje akciím těžářů černého zlata a také akcie společnosti Apache Corporation (APA) si připsují silných 10% a hned v závěsu se drží akcie těžáře Occidental Petroleum (OXY), které se pohybují silnější na své tržní hodnotě také o 10%. Analytici Goldman Sachs dnes zvýšili cílovou cenu akcií z 11 USD na 18,25 USD při stávajícím doporučení na stupni „neutral“. Poměrně slušné si vedou také akcie Marathon Oil Petroleum (MRO), které se pohybují silnější o 3% a také akcie světové obchodované společnosti Exxon Mobile (XOM), se pohybují silnější o cca 3,6%. Za zmínku stojí také společnost Transocean (RIG), která těží ropu z věží v oceánu a její akcie se dnes těší zvýšeného zájmu investorů a přidávají na své hodnotě cca 11%. V centru zájmu investorů jsou dnes také akcie výrobců a dodavatelů těžního zařízení, jako jsou akcie Schlumbergeru (SLB), které zpevňují o 1,8% a také akcie jejich konkurenta Halliburtonu (HAL) si dnes připsují růst 3,5%. Oslabení dolaru pomáhá také žlutému kovu, jež posiluje o 0,3% a zlato se tak dostává k úrovni 1 843 USD/Troy. uncí. Tato situace by měla hrát do karet akciím v těžebním sektoru zlata, ale i přes tyto dobré zprávy se nedaří akciím největší kanadské těžební společnosti Barrick Gold Corp (GOLD), které ztrácí 1,3% a také konkurenční akcie Newmont Gold Corp (NEM) se pohybují se ztrátou 1,1%. Naopak akciím těžáře Eldorado Gold Corp. (EGO) oslabující dolar vyhovuje a akcie rostou o více než 2,5%. Pokles dnes zažívají akcie společnosti Best Buy (BBY), kterým analytici Goldman Sachs snížili investiční doporučení z „neutral“ na „prodat“, kde důvodem byl zhoršený výhled na porovnatelné tržby, hrubou marží a také horší výhled zisku v příštím roce. Akcie Best Buy (BBY) tak směřují do červených a ztrácí cca 2,8%. Pokles ceny dnes zastihl akcie americké telekomunikační společnosti AT&T (T), která podle dostupných zpráv prodá za 1,175 miliardy USD svou streamovací službu zaměřenou na animované pořady Crunchyroll japonské firmě SONY. AT&T prodává aktivity, které nepovažuje za své hlavní, aby získala peníze na snížení svého dluhu. Akcie společnosti tak dnes oslabují o 2,3%.

S&P 500 (předchozí den)



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 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).