

Očekávané události

Německo:

- 09:30 Index nákupních manažerů Markit/BME (listopad - předběžný): očekávání trhu: 54,8, předchozí hodnota: 55,0

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (listopad - předběžný): očekávání trhu: 53,3, předchozí hodnota: 53,5

USA:

- 14:30 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (říjen - předběžný): očekávání trhu: 1,7 %, předchozí hodnota: -0,3 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (19. listopadu): očekávání trhu: 250 tis., předchozí hodnota: 235 tis.
- 15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (září): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,7 %
- 15:45 Index nákupních manažerů Markit (listopad - předběžný): očekávání trhu: 53,5, předchozí hodnota: 53,4

Akciový výhled

Evropské indexy mají za sebou tento týden dva mírné růsty a futures pro dnešní den indikují podobný průběh pro středeční den. Na Wall Street se podařilo sledovaným indexům SP500 a Dow Jones uzavřít nad 2200 resp. 19000 body. Praha včera po 4. ztrátových seancích konečně zabrala. Index PX uzavřel výše +0,9% na 892 bodech především zásluhou akcií ČEZ. Společnost byla v předchozích dnech pod prodejním tlakem kvůli snížení váhy v indexu MSCI ČR i kvůli poklesu cen elektřiny. Ty však včera zaznamenaly mohutný odraz vzhůru a pomohl i pokles výnosů dluhopisů. Akcie ČEZ se v předchozích týdnech za daných podmínek (ceny elektřiny) obchodovaly nad 450 Kč. Dnes bychom očekávali obchody kolem 430 Kč. Další hlavní tituly zřejmě nezaznamenají viditelné změny. Mělo by nadále platit, že domácí trh nemá příliš prostor směrem dolů. U bank (KB, Erste, Moneta) jsou současné úrovně +/- dobrými technickým podporami. Mediální CETV zaznamenal v zámoří další mírný růst (68,60 Kč).

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	4878,5	0,08
DJIA	19005	0,05
S&P 500	2201,5	0,06
DAX	10723	0,13
Euro Stoxx 50	3047	0,16

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	18162,94	0,31	2,80	9,43	-8,64
Shanghai Composite	3241,47	-0,21	1,29	5,30	-10,53
Hang Seng	22687,79	0,04	1,59	-1,39	-0,34

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5386,35	0,33	2,10	2,70	5,51
S&P 500	2202,94	0,22	1,03	0,93	5,45
Dow Jones Ind. Avg.	19023,87	0,35	0,53	2,67	6,73

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0633	0,08	-0,51	-5,59	-0,08
EUR/CZK	27,006	0,00	0,58	5,99	0,21
USD/CZK	25,4	-0,12	0,00	-0,07	-0,03
USD/JPY	110,97	-0,13	1,75	10,49	-9,42

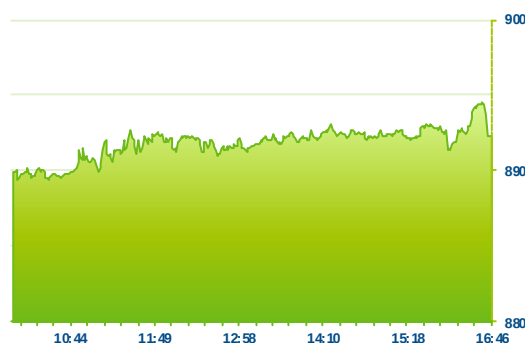
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1213,7	0,21	-0,83	-8,35	13,03
Ropa	48,94	0,02	6,12	3,03	10,35

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

Česká republika

Pražská burza po čtyřech ztrátových seancích v řadě konečně zabrala a měřeno indexem PX posílila o 0,94% na 892 bodů. Podporou byl pozitivní sentiment ve světě, když zámořské burzy atakují historická maxima (DJIA přes 19 000 bodů). Tahounem růstu na našem trhu byl jednoznačně Čez, který uzavřel těsně pod metou 430 Kč (+4,5%). Titul se odrazil nahoru od podpůrných úrovní u 410 Kč, díky dnešnímu silnému růstu cen el. energie a energetického uhlí. Dařilo se i pojišťovně Vig (540 Kč +2,44%), která dnes reportovala výsledky za 3Q, přičemž potvrdila roční cíle. Bankovní emise se vyvíjely smíšeně. Zatímco Erste Bank (+0,01%) a Komerční banka (+0,2%) zakončily bez výraznější změny, Moneta Money Bank ztratila -0,61% na 82 Kč při nejvyšším denním objemu 322 mil. Kč. V růstové sérii pokračuje Cme (+1,82% 67 Kč) a polepšila si i Kofola (+2,09%). Naopak nedařilo se Unipetrolu (-1,07%) a nejhorším titulem bylo O2 (231 Kč -3,10%).

PX (předchozí den)



USA

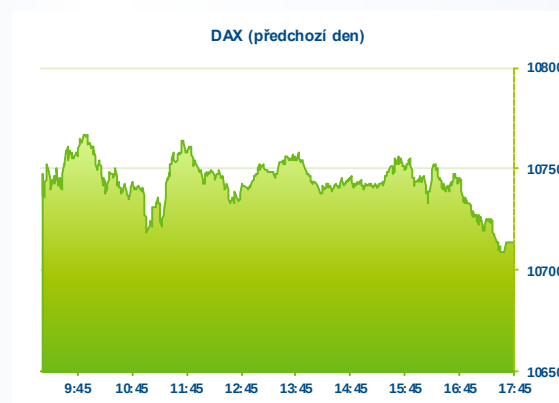
Hlavní americké indexy v závěru zpevnily a uzavřely unisono na historických maximech s pokořením psychologických milníků – DJIA ukončil seanci nad metou 19 tis. bodů (+0,35%), širší S&P500 pak překonal hranici 2200 bodů (+0,22%). Nejlépe si dnes stál sektor telekomunikací (+2,1%), naopak po profit warningu spol. Patterson (PDCO -17%) propadl segment zdravotní péče (-1,4%). Příznivý sentiment na trzích reflektuje optimismus investorů ohledně ekonomického výhledu (aktuálně) zastiňující obavy z růstu úrokových sazeb. Aneb dle tržní nálady je ekonomika dostatečně silná vstřebat utahování měnové politiky ze strany Fedu. Tomu nahrávaly i dnešní makrodata z nemovitostního trhu, když říjnové prodeje existujících domů předčily očekávání. Před sledovaným reportem z trhu práce 2.12. nyní trh již s jistotou kalkuluje s růstem sazeb v prosinci, tedy se 100% pravděpodobností. Z jednotlivých jmen nejlepší výkonnost předvedly akcie maloobchodníka Dollar Tree (DLTR) po solidních kvartálních číslech a pozitivním výhledu.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Na frankfurtské burze se v úterý dařilo společnostem ThyssenKrupp (TKA +2,8 %), Deutsche Telekom (DTE +1,7 %) nebo Infineon Technologies (IFX +1,4 %). Ve ztrátě naopak skončil Bayer (BAYN -1,5 %), zdravotnický Fresenius (FRE -1,6 %) nebo Continental (CON -1,1 %), který byl nově ohodnocen bankou Berenberg na "sell" s cílovou cenou 140 eur. Letecká Lufthansa (LHA -1,1 %) se potýká se stávkou personálu. Na středu ruší téměř 900 letů (40 % plánu). Záležitost se týká sporů s vedením ohledně platů. Evropské indexy v úterý uzavřely převážně v ziscích, index STOXX Europe 600 v závěru dne připsal 0,3 %, nejvíce se dařilo producentům surovin a finančním společnostem.



Polsko

Polské akcie těžily z nákupní nálady, která vládla na většině evropských trhů. Index WIG30 posílil o 1,3% na 2 067 bodů. Dařilo se chemičce Grupa Azoty (ATT +7,1%), hernímu CD Projektu (CDR +7,7%) a ropnému a plynářskému PGNiG (PGN +4,8%). Oslabovala naopak telekomunikační Orange Polska (OPL -0,9%), mBank (MBK -1,7%) a PGE (PGE -0,9%).



¹Změna 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 ke 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 Seng 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 ke 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).