

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Průměrná reálná měsíční mzda (y-y) (3Q): očekávání trhu: 5,1 %, předchozí hodnota: 5,3 %

Eurozóna:

- 10:30 Index investorské důvěry Sentix (prosinec): očekávání trhu: 32,7, předchozí hodnota: 34,0
- 11:00 PPI (y-y) (říjen): očekávání trhu: 2,6 %, předchozí hodnota: 2,9 %

USA:

- 16:00 Průmyslové objednávky (říjen): očekávání trhu: -0,4 %, předchozí hodnota: 1,4 %
- 16:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (říjen - konečný): očekávání trhu: -1,0 %, předchozí hodnota: -1,2 %
- 16:00 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (říjen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,5 %

Akciový výhled

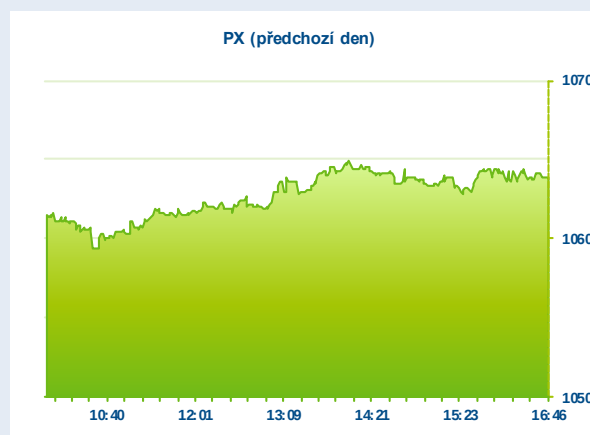
Futures pro evropské trhy indikují na začátku týdne růstové otevření kolem +1,5%. Výrazný start v kladných hodnotách bude následovat po pátečním propadu -1,3%. Přes víkend schválil americký senát dlouho očekávanou daňovou reformu. Asie se přes noc obchodovala smíšeně. Pražská burza v uplynulém týdnu rostla, když index PX přidal +0,8% na 1064 bodů. Domácí trh tak absolvuje zřejmě „skromnější“ pohyb než např. okolní DAX. V kladných číslech by se mohly obchodovat bankovní tituly, jež s výjimkou Monety (+0,6%) v pátek klesaly. Komerční banka by se mohla obchodovat zpět nad 900 Kč. Akcie ČEZu za sebou mají růstovou sérii 5 obchodních dnů v řadě. Titul se tak po dvou letech obchoduje zpět na dosah 500 Kč mety, kde by mohl mít technickou rezistenci (502 Kč 200 denní MA na týdenním grafu). V pátek klesal Unipetrol (-1,9%), nedaří se okolním titulům v sektoru a zdá se, že se v listopadu začaly horšit marže společností. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 104 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6375,25	0,46			
DJIA	24457	0,90			
S&P 500	2659,5	0,59			
DAX	13069	1,60			
Euro Stoxx 50	3565	1,19			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22707,16	-0,49	1,19	15,88	23,26
Shanghai Composite	3310,37	-0,22	-1,08	-1,47	1,35
Hang Seng	29216,38	0,49	-2,65	4,01	27,08
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6847,59	-0,38	-0,60	6,41	30,40
S&P 500	2642,22	-0,20	1,53	6,69	20,59
Dow Jones Ind. Avg.	24231,59	-0,17	2,86	10,21	26,26
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1849	-0,34	-0,40	-0,40	10,09
EUR/CZK	25,535	-0,02	0,77	-1,65	-14,25
USD/CZK	21,55	0,42	0,39	-2,02	-5,57
USD/JPY	112,98	0,79	1,70	2,97	-0,74
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1273,5	-0,52	-1,61	####	8,36
Ropa	57,96	-0,72	-0,34	17,95	9,71

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

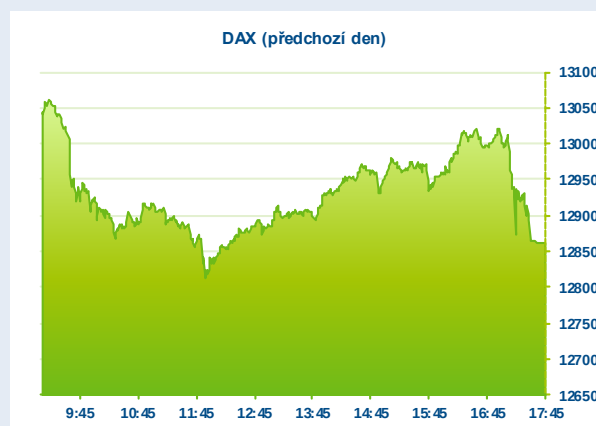
Česká republika

Pražská burza zaznamenala úspěšný závěr týdne, když měřeno indexem PX posílila o 0,44% na 1 063 bodů. Pozitivní byl i celý týden jelikož si náš trh polepšil téměř o 1%. Dnes se dařilo především pojišťovně Vig, která vyskočila o +2,97% na 654 Kč a potvrzuje se tak, že výsledky reportované tento týden byly slušné. Úspěšný byl i Čez, jenž se postupně přibližuje k psychologické metě 500 Kč a dnes uzavřel na 495 Kč (+0,88%). Silný růst zaznamenala Fortuna a to +2,87% na 172 Kč. V kladném teritoriu uzavřela taktéž Moneta Money Bank (+0,58%) se závěrem těsně pod 78 Kč. Z menších emisí posílila Kofola o +0,76% a Pegas o +0,71%. Naopak vybírání zisků se dostavilo na Unipetrolu, který padl o -1,87% na 372 Kč. Počtvrté v řadě klesla Komerční banka (897 Kč -0,13%) a podruhé tak uzavřela pod úroveň podpory 900 Kč. Mírně ztrácela rovněž Erste Bank (933 Kč -0,11%).



Německo

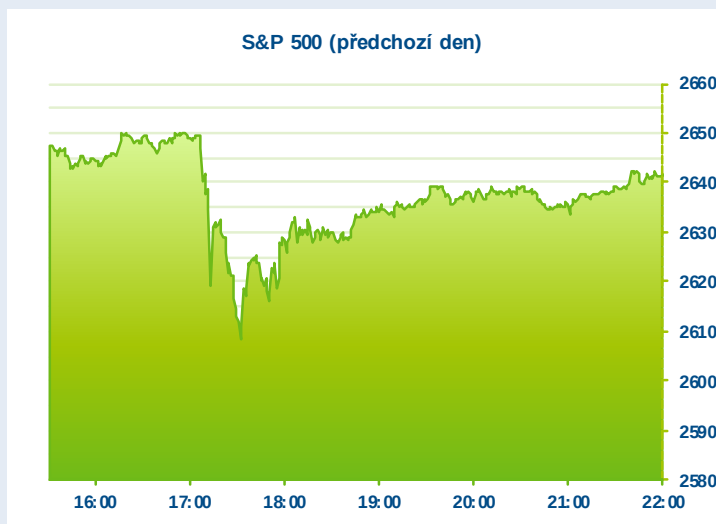
Německý DAX se obchodoval poslední seanci týdne v záporu a nakonec uzavřel slabší o 1,25 % na 12861,49 b. Jedinou společností, která uzavřela v kladných hodnotách byla letecká společnost Lufthansa (LHA; +1,4 %). Na nule pak seanci zakončily ProSieben (PSM; +0,1 %), Fresenius (FRE; +0,0 %) a Merck (MRK; +0,0 %). Nepatrnou ztrátu si připsal Adidas (ADS; -0,1 %). Naopak v poklesu pokračovaly společnosti ThyssenKrupp (TKA; -2,9 %) či Infineon (IFX; -2,9 %). Nedařilo se ani automobilce Volkswagen (VOW3; -2,7 %), která dnes reportovala pokles prodejů nových vozů ve Spojených státech o 1,6 %.



USA

Hlavní americké indexy nakonec v závěru týdne umazaly většinu odpoledních ztrát, do kterých se dostaly v reakci výrok Trumpova bývalého poradce Flynna ohledně dění kolem případu ruského vlivu na prezidentské volby. Trhům pomohla zejména slova vůdce většiny Mitche McConnella o tom, že daňový návrh má dostatek podpory k tomu, aby byl schválen. Bluechipsový Dow Jones tak nakonec odepsal jen 0,17 %, širší index S&P 500 uzavřel slabší o 0,21 % a technologický Nasdaq o výraznějším 0,38 %. Z jednotlivých sektorů nejvýrazněji odepisoval ten průmyslový (-1,2 %). Následovaly ho základní materiální (-0,9 %) a posléze informační technologie (-0,6 %). Naopak rostl sektor energií (+0,8 %), mírněji pak posilovaly telekomunikace (+0,4 %). Ropa na vlně pozitivního dojmu ze setkání členů OPEC a dalších významných těžařů posilovala (WIT; +1,57 %). Dolar se na páru s eurem po skokovém oslabení po Flynnových slovech vrátil pod úroveň 1,19 EUR/USD.

S&P 500 (předchozí den)



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 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).