

Očekávané události

Česká republika:

09:30 HSBC Index nákupních manažerů ve výrobě PMI (listopad): očekávání trhu: 52,0, předchozí hodnota: 52,5

Německo:

09:55 Index nákupních manažerů Markit/BME (listopad - konečný): očekávání trhu: 51,6, předchozí hodnota: 51,6

Eurozóna:

10:00 Index nákupních manažerů Markit (listopad - konečný): očekávání trhu: 51,5, předchozí hodnota: 51,5

USA:

15:45 Index nákupních manažerů Markit (listopad - konečný): očekávání trhu: 55,4, předchozí hodnota: 55,4

16:00 Stavební výdaje (m-m) (říjen): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,0 %

16:00 ISM ve výrobě (listopad): očekávání trhu: 57,5, předchozí hodnota: 57,7

16:00 Cenový index ISM (listopad): očekávání trhu: 70,0, předchozí hodnota: 71,6

Akciový výhled

Po víkendovém jednání na G20, které přineslo uklidnění v obchodní válce mezi Čínou a USA (mj. USA nezvedne cla o ledna na 25%, zůstanou na 10%) začínou akciové trhy výrazným posílením. Asie přes noc přidala kolem +2%, futures na Wall Street indikují posílení necelá +2%, německý DAX bude startovat výše přes +2%. Zmíněné růsty vrátí indexy do úrovně v polovině října. I když se v příštím roce mohou neshody mezi Čínou a USA znovu objevit (platí 90 dní „příměří“), předchozí negativní sentiment a „medvědí“ pozice investorů na pokles mohou podporovat převažující růsty indexů do konce roku. Otázkou zůstane, do jaké míry se tzv. Santa Claus rally projeví v Evropě. Tento týden bude v Británii probíhat rozhodující bitva o brexitu a stále máme pochybnosti, zdali schválený návrh projde příští týden britským parlamentem. V Praze bychom dnes čekali rovněž růst. Vzhledem k předchozí nižší výkonnosti bychom čekali růst především na rakouských finančních titulech (Erste, VIG). Mírně zaostávat by mohli defenzivnější tituly (O2, Moneta). Index PX by mohl posílit k úrovni kolem 1080 bodů.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7409	0,14			
DJIA	26487	0,02			
S&P 500	2889,25	0,03			
DAX	11,498.5	1.39			
Euro Stoxx 50	3,220	3,220			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22,574.76	1.00	-3,20	6,43	13,43
Shanghai Composite	2,651.55	2.48	-2,16	-3,34	-19,36
Hang Seng	27,145.68	2.39	-3,51	-8,77	-7,60
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7330,537	0,79	-3,27	-0,23	17,60
S&P 500	2759,55	0,8	-1,47	3,45	13,19
Dow Jones Ind. Avg.	25529,78	0,75	-1,28	6,68	16,12
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1499	0,09	0,19	-1,49	-2,61
EUR/CZK	25,809	0,01	0,17	1,07	2,45
USD/CZK	22,445	-0,04	0,35	-0,49	-0,24
USD/JPY	112,98	0,04	-1,35	0,88	0,48
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1190,5	0,14	-0,80	-4,33	-7,86
Ropa	74,66	-0,20	-2,02	8,48	45,81

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

Česká republika

Pražská burza zakončila kontinuální fázi dnešního dne bez výraznější změny indexu PX, nicméně díky silné závěrečné aukci v rámci rebalance indexu MSCI a posledního obchodního dne v měsíci listopadu nakonec zakončila se ziskem 0,28% na 1 068 bodech. Největší objem zaznamenaly akcie O2 a to 1,463 mld. Kč kvůli vyřazení z indexu MSCI. Nicméně překvapením byl silný růst titulu o 6,02% na 246 Kč. Dařilo se rovněž pojišťovně Vig, která částečně korigovala dvoudenní ztráty a posílila o 1,98% na 591 Kč. V kladném teritoriu zakončilo taktéž Cme (+0,65%) a mírně i Erste Bank (+0,09%). Naopak včerejší nárůst korigovala Moneta Money Bank o -1,25% s oceněním 79 Kč. Ztratil i Čez a to -0,55% na 547 Kč. Celkový objem obchodů ve výši téměř 2,7 mld. byl vysoce nadstandardní. V rámci tohoto týdne posílila pražská burza o 0,5%.

PX (předchozí den)



Německo

Akciový index DAX v pátek uzavřel se ztrátou 0,44 % na 11248,34 bodů. Nejslabším sektorem indexu byl sektor spotřebitelský, ve kterém jej stahovala především společnost Adidas (ADS; -1,37 %) a automobilka Daimler (DAI; -1,92 %). Nejlépe se dnes z indexu vedlo sektoru telekomunikací, ve kterém posílila společnost Deutsche Telekom AG (DTE; +0,65 %). Během dnešní seance nejvíce posílila společnost Linde PLC (LIN; +3,3 %). Druhou nejsilnější společností na frankfurtské burze byla agrochemická a farmaceutická společnost Bayer (BAYN; +1,4 %). Akcie společnosti na Frankfurtské burze vzrostly poté, co německý konglomerát nečekaně oznámil, že se chystá zefektivnit výrobu díky optimalizaci nákladů. Naopak nejhůře seanci zakončila společnost Detusche Bank (DBK; -3,1), která dnes zažila svůj druhý den policejní razie, během které byly prohledávány kanceláře všech členů správní rady.

DAX (předchozí den)



USA

Americké indexy se v očekávání setkání prezidentů USA a Číny na summitu G - 20 v pátek dlouho obchodovaly kolem nuly, v závěrečné části seance však nabraly rostoucí směr a nakonec uzavřely v solidním plusu. Dařilo se defenzivním utilitám, rostly i sektory průmyslu a realit. Naopak odepisovaly energie, které táhla dolů klesající cena ropy (Brent; -1,34 %). Ta naopak hraje do karet aerolinkám a s pozitivním sentimentem napříč odvětvím se dnes vezly i Delta Air Lines (DAL; +3,16 %) a American Air Lines (AAL; +4,2 %). Aerolinkám navíc pomohla i pozitivní zpráva ze strany Morgan Stanley ohledně počtu pasažérů v měsíci listopadu. Naopak klesala společnost General Electric (GE; -6,4 %), která se dnes „dočkala“ hned dvojité dávky negativních zpráv ze strany analytických týmů - konkrétně Deutsche Bank a JP Morgan. Včerejší zisky odevzdala herní společnost Activision Blizzard (ATVI; -5,2 %), klesal i řetězec hotelů Marriott (MAR; -5,7 %). Po kvartálních výsledcích v plusu uzavřely Hewlett-Packard (HPQ; +0,59 %) a PVH (PVH; +0,70 %).

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 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 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).