

Očekávané události

USA:

- 14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (listopad): očekávání trhu: 184 tis., předchozí hodnota: 128 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (listopad): očekávání trhu: 179 tis., předchozí hodnota: 131 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst ve výrobním sektoru (listopad): očekávání trhu: 40 tis., předchozí hodnota: -36 tis.
- 14:30 Míra nezaměstnanosti (listopad): očekávání trhu: 3,6 %, předchozí hodnota: 3,6 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (m-m) (listopad): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (y-y) (listopad): očekávání trhu: 3,0 %, předchozí hodnota: 3,0 %

Akciový výhled

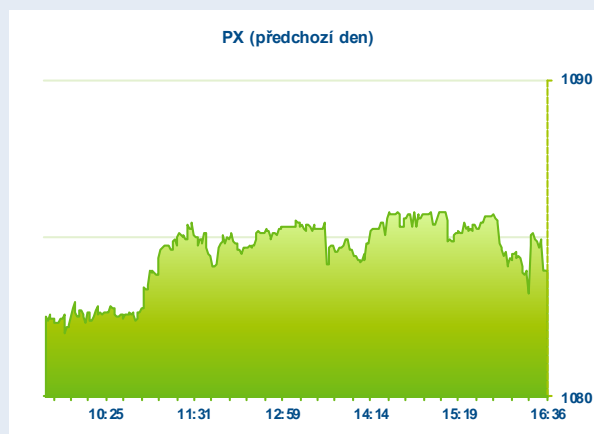
Americké indexy zakončily včerejší obchodování nakonec s mírnými zisky. Prezident Trump opět pozitivně komentoval vývoj vyjednávání obchodní dohody. Pozitivní signál přišel i dnes ráno z čínské strany ohledně zrušení tarifů na dovozy vybraných US zemědělských produktů. Futures na US indexy po této zprávě mírně vyskočily a drží se aktuálně zhruba tři desetiny v plusu. Na mírně kladné otevření to vypadá i v Evropě. Určitou brzdou mohou být opět velmi slabá data ohledně německé průmyslové produkce. Očekávané meziměsíční zlepšení se nekonalo a naopak byl vykázán výrazný pokles o 1,7 % (y/y o 5,3 %). Domácí akcie včera zavíraly při zohlednění vyplacených dividend na letošních maximech a krátkodobý potenciál trhu je tak relativně omezený. Zájem byl k vidění v posledních dnech především u Moneta Money Bank a možnost vybírání krátkodobých zisků po více jak 8 % růstu z tohoto týdne je zde nasnadě. Pozornost by se mohla více obracet ke Komerční bance, která bude opět bojovat o průnik nad hranici 800 Kč. Naopak od indexu, který je na maximech, bojuje ČEZ na letošních minimech o udržení hranice 500 Kč. Prodejce je stále i na těchto úrovních výrazně aktivní, pokles pod tuto metu prozatím však neočekáváme. Odpoledne budou investoři pozorně sledovat data z US trhu práce.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	8335,5	0,32			
DJIA	27739	0,22			
S&P 500	3124,25	0,21			
DAX	13111,5	0,24			
Euro Stoxx 50	3662	0,27			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23354,4	0,23	-0,47	10,50	6,30
Shanghai Composite	2912,01	0,43	0,34	-2,89	9,42
Hang Seng	26514,51	1,13	-2,52	-1,13	-2,25
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8570,70	0,05	-1,54	5,59	19,73
S&P 500	3117,43	0,15	-1,15	4,75	15,46
Dow Jones Ind. Avg.	27677,79	0,10	-1,73	3,55	10,59
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1103	0,01	0,80	0,69	-2,38
EUR/CZK	25,534	0,00	-0,81	-1,89	1,06
USD/CZK	22,987	-0,01	0,01	-1,19	-1,29
USD/JPY	108,68	-0,06	-0,76	1,67	-3,53
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1475	-0,36	0,34	-2,25	18,98
Ropa	58,23	-0,19	5,60	3,19	12,63

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

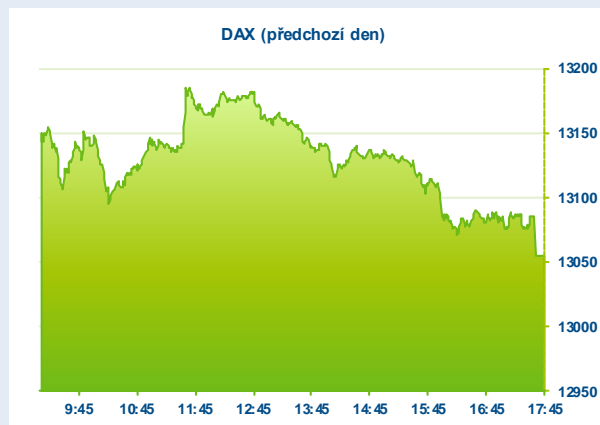
Česká republika

Pražská burza si připsala mírný růst o 0,43 %. Index PX TR, který zohledňuje vyplacené dividendy, se posunul těsně pod hranici 2050 bodů a zavíral na letošním maximu. Zájem investorů nadále přetrvával u akcií Moneta Money Bank. Titul se dnes posunul nad hranici 83 Kč a připsal si růst o 1,83 %. Od začátku týdne, kdy byl oznámen záměr na akvizici českých aktiv Wüstenrot, titul posílil již o více jak 8 %. Investiční banka Goldman Sachs, většinou skeptická a již delší dobu se nevyjadřující k domácím akciím, dnes zvýšila titulu doporučení na „koupit“ s cílovou cenou 96 Kč. Kladná výkonnost byla k vidění i u zbývajících bankovních titulů. Komerční banka zavírala těsně pod hranicí 800 Kč s růstem o 0,95 %, Erste Groupi si připsala 0,58 %. Na včerejší pozitivní po výsledkovou reakci navázaly i dnes akcie Stock Spirits. Titul posílil o 1,64 % a zavíral na 62 Kč. S potvrzeným nákupním doporučením a mírným vylepšením cílové ceny po výsledcích přispěchali analytici Berenberg. Společnost O2 informovala včera po zavření trhu o schválení dalšího kola zpětného odkupu. Titul posílil o 0,86 % a dostal se již na 234 Kč. Růst lehce přes 1 % si připsaly akcie Kofola. Nejvýrazněji v červených číslech končily akcie pojišťovny VIG (-0,86 %) a společnosti Avast (-0,76 %). ČEZ nepatrně posílil o 0,3 %, kurz však nadále zůstává v blízkosti letošních minim.



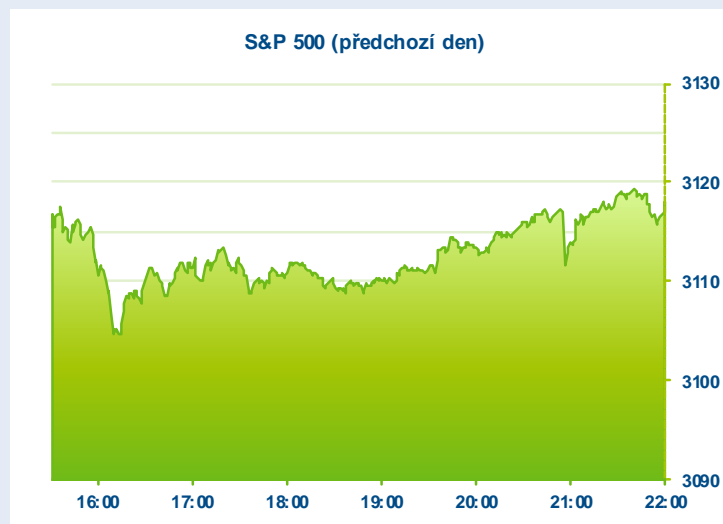
Německo

Frankfurtská burza ve čtvrtek oslabila o 0,49 %. Největší zisky si připsal výrobce leteckých motorů a naopak Siemens se dočkal snížení ceny a doporučení.



USA

Ve čtvrtěční seanci americké indexy ze začátku seance korigovaly předchozí růst ale index Dow Jones nakonec uzavřel v kladných o 0,1% a širší S&P 500 se pohyboval také ze začátku v červeném pásmu ale nakonec uzavřel také v kladném teritoriu růstem o 0,15%. Trhy tak ze začátku obchodní seance opustila dobrá nálada ke které pomohl článek agentury Bloomberg, podle které jednání mezi Čínou a USA mohou vést k podpisu dohody ještě do termínu 15. prosince a to bez ohledu nedávného vyjádření Donalda Trumpa ohledně cel a také digitální daně. V této souvislosti americký ministr Steven Mnuchin vyzval všechny země, aby pozastavily plány na zavedení tzv. digitální daně a umožnily tak, že Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj OECD bude moci dosáhnout mezinárodní dohody o řešení této záležitosti



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 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 (SEC).