

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Devizové rezervy (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$157,8 mld.

Německo:

- 08:00 Obchodní bilance (září): očekávání trhu: 15,7 mld., předchozí hodnota: 12,8 mld.
- 08:00 Běžný účet platební bilance (září): očekávání trhu: 19,0 mld., předchozí hodnota: 16,5 mld.
- 08:00 Vývoz (m-m) (sezónně očištěno) (září): očekávání trhu: 1,9 %, předchozí hodnota: 2,4 %
- 08:00 Dovoz (m-m) (sezónně očištěno) (září): očekávání trhu: 1,7 %, předchozí hodnota: 5,8 %

Eurozóna:

- 10:30 Index investorské důvěry Sentix (listopad): očekávání trhu: -15,0, předchozí hodnota: -8,3

Akciový výhled

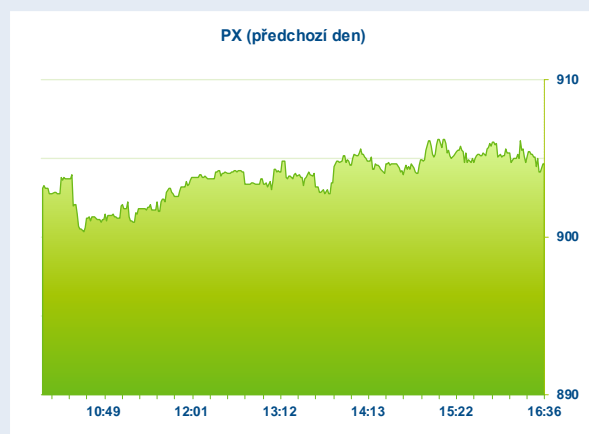
V souvislosti s americkými volbami, resp. jejich výsledkem (novým prezidentem Biden), registrujeme globální akciovou rally. Co se týče amerického trhu, investoři v tuto chvíli upřednostňují výhled na to, že Senát pravděpodobně zůstane republikánům a nebudou se tudíž zvyšovat daně, před možnými komplikacemi se schválením „správné výše“ pandemického balíku. Zbytek světa se těší na možný konec obchodních válek. Po silném růstu v uplynulém týdnu, došlo v pátek k menšímu výběru zisků v Evropě (např. DAX -0,7 %). Dnes bude otevření trhů znovu pod taktovkou optimismu. Futures naznačují růst evropských indexů do +2%, americký index SP 500 se aktuálně obchoduje kolem 3550 bodů. V noci tak jeho hodnota překonala technické rezistence v podobě úrovní 3520–3550 bodů. Hodnoty kolem území 3550 bodů jsou ale nyní další možnou rezistencí, těsně na dohled jsou pak letošní maxima u 3580 bodů. Pražská burza uzavřela v pátek s mírnou ztrátou -0,8 % na 1688 bodech. Domácí index PXTR by se ale dnes měl pokusit růst zpět na 1700 bodů, na hodnotě 1705 bodů pak leží úroveň 50denního klouzavého průměru. Dobrým signálem by bylo, jestliže by se byl schopen nad tuto hladinou „probojovat“ a udržet se nad ní. ČR nyní navíc registruje určitou stabilizaci pandemie. V kladných úrovních by se mohla obchodovat většina hlavních titulů. Tento týden – v úterý – zveřejňuje výsledky hospodaření za 3Q ČEZ.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12305,25	1,91			
DJIA	28538	1,18			
S&P 500	3548	1,35			
DAX	12725	2,04			
Euro Stoxx 50	3253	1,72			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	24839,84	2,12	4,26	8,51	4,38
Shanghai Composite	3373,73	1,86	2,72	-2,19	11,20
Hang Seng	25963,62	0,97	6,66	3,14	-7,14
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10919,59	-1,99	9,01	7,09	41,43
S&P 500	3339,19	-1,76	7,32	4,79	14,06
Dow Jones Ind. Avg.	27534,58	-1,45	6,87	3,42	3,02
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1882	0,08	-0,03	5,16	7,00
EUR/CZK	26,532	-0,08	0,53	-5,31	-3,84
USD/CZK	22,322	-0,14	0,47	-0,54	2,89
USD/JPY	103,49	0,15	-0,05	-1,08	-1,77
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1956	0,22	1,34	12,93	30,33
Ropa	38,32	2,21	-9,83	3,04	-31,66

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

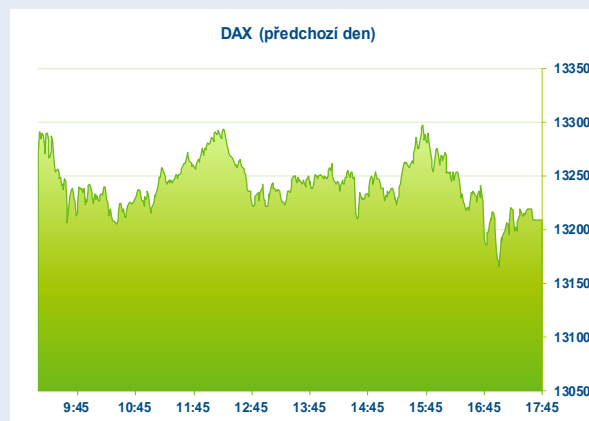
Česká republika

V závěru týdne došlo na globálních akciových trzích k částečnému výběru krátkodobých zisků z tzv. povolební rally. Investoři taktéž negativně vnímají situaci ohledně šíření koronaviru, když řada států se dostala na historická denní maxima v počtu nakažených a přistupuje se k novým omezením. Náladu na trzích odpoledne alespoň částečně zlepšila silnější data z amerického trhu práce. Celkově zhoršený sentiment se projevil i na pražské burze, která tak přerušila růstovou sérii z tohoto týdne. Index PX nakonec odepsal -0,83% na hodnotu 865. Nicméně i přes dnešní pokles si nakonec pražská burza v tomto týdnu polepšila o více jak +2,5%. Největší ztrátu dnes registrovala pojišťovna Vig a to -1,96% na 471 Kč. Avast potom ubral -1,78% na 149 Kč. Nedařilo se taktéž Erste Bank (484 Kč -1,43%) a Komerční bance (490 Kč -1,41%). Naopak Moneta Money Bank posílila o 0,36% k 56 Kč. Čez se v průběhu seance obchodoval nad hladinou 470 Kč se ziskem 1,5% avšak nakonec zakončil s mírnou ztrátou -0,11% pod 465 Kč.



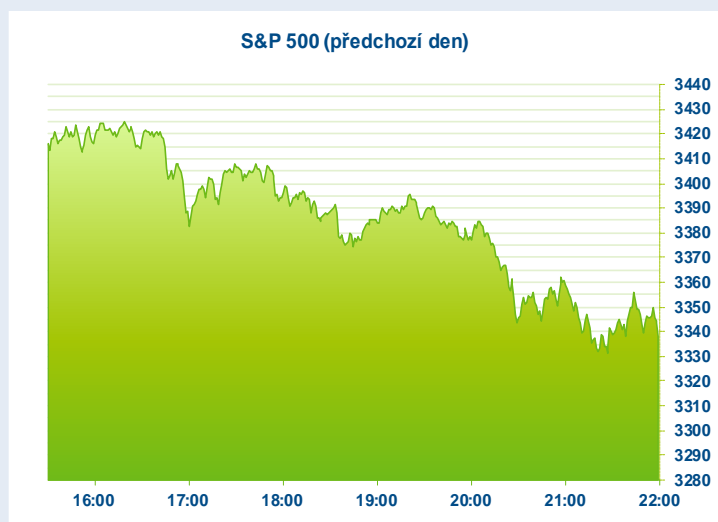
Německo

Index DAX po dni kolísání v záporných hodnotách zavřel se ztrátou 0,7 % na 12480,02 b. Podobný vývoj měl i evropský index SXXP, který po krátkém vzepětí do kladných čísel v závěru opět spadl a skončil se ztrátou 0,23 % na 366,28 b. V Evropě dnes ztrácely více sektory komunikačních technologií (-0,75 %), zdravotnictví (-0,73 %) a utilit (-0,52 %). Více se dařilo pouze sektoru materiálů (0,61 %). Nejvíce ztrátu si odnesla firma Daimler (DAI, -2,5 %), Bayer (BAYN, -2,4 %), Delivery Hero SE (-2,1 %), RWE (RWE, -2,1 %) a Volkswagen (VOW3, -2,0 %). Dařilo se společnosti Deutsche Telekom (DTE, +1,9 %), od které telekomunikační společnost Orange plánuje koupit rumunskou divizi pevných linek. Dále posílily akcie HeidelbergCement (HEI, +1,7 %), Adidas (ADS, +0,8 %) a Allianz (ALV, +0,7 %), která vydala výsledky za 3Q.



USA

Zámořské akcie za sebou mají neúspěšnější týden za poslední půlrok. Index SP500 si během něj připsal 7,3%, kompozitní NASDAQ dokonce 9,4%. Během dnešní seance již trhy neměly sílu k dalšímu růstu a jen hájily předchozí zisky. Pokusy o významnější korekci předchozích zisků utnula hned na začátku obchodování lepší data z trhu práce. Trhy nadále s napětím sledují sčítání hlasů po prezidentských volbách a zvažují dopady nového rozdělení figur na politické šachovnici. Index DJIA nakonec uzavřel se ztrátou 0,24%. Index SP500 oslabil o symbolických 0,03%, zatímco kompozitní NASDAQ posílil o 0,04%. Nejlépe si vedly sektory nezbytné spotřeby (+0,4%), informačních technologií (+0,3%) a základních materiálů (+0,2%). Klesající ropa naopak srážela energetické firmy (-2,1%). Oslaboval také finanční sektor (-0,8%) a reality (-0,4%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedla mediální News Corp (NWS +8,9%), která investory překvapila lepšími kvartálními čísly. Opačným směrem, rovněž po čtvrtletních výsledcích, zamířil výrobce průmyslových pump Flowserve Corp. (FLS -9,4%). Na komoditních trzích převládala červená barva. Oslabila již zmiňovaná ropa (-3,5%), zemní plyn (-1,7%), pšenice (-1,2%) a kukuřice (-0,8%). Rostla naopak měď (+1,4%), stříbro (+1,0%) a zlato (+0,3%).



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 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).