

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Stavební výroba (y-y) (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -8,2 %
- 09:00 Průmyslová výroba (y-y) (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,5 %
- 09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (říjen): očekávání trhu: 20,5 mld., předchozí hodnota: 34,4 mld.

Německo:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (prosinec): očekávání trhu: 46,0, předchozí hodnota: 39,0
- 11:00 Průzkum ZEW - index současných podmínek (prosinec): očekávání trhu: -66,0, předchozí hodnota: -64,3

Eurozóna:

- 11:00 Zaměstnanost (y-y) (3Q - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,0 %
- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 32,8
- 11:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (3Q - konečný): očekávání trhu: 12,6 %, předchozí hodnota: 12,6 %
- 11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (3Q - konečný): očekávání trhu: -4,4 %, předchozí hodnota: -4,4 %

USA:

- 12:00 Optimismus malých firem NFIB (listopad): očekávání trhu: 102,5, předchozí hodnota: 104,0
- 14:30 Produktivita mimo zemědělství (3Q - konečný): očekávání trhu: 4,9 %, předchozí hodnota: 4,9 %
- 14:30 Jednotkové náklady na práci (3Q - konečný): očekávání trhu: -8,9 %, předchozí hodnota: -8,9 %

Akciový výhled

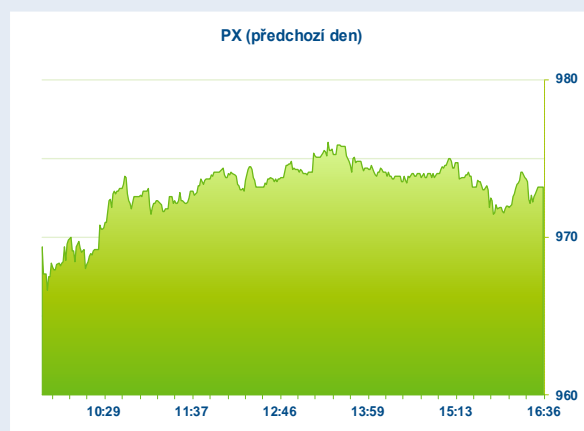
Zámořské akcie zakončily ve včerejší seanci smíšeně, když index DJIA a S&P zakončil níže, naproti tomu technologický Nasdaq uzavřel v plusu. Výběr zisků tak převážil u cyklických akcií, které sledovaly aktuální nárůst počtu nakažených, možné nové sankce USA proti Číně či prozatím neuzavřenou dohodu mezi EU a Velkou Británií. Nicméně negativní zprávy částečně vyvažovaly očekávání nových stimulů a zprávy o vakcíně, když se má postupně začít s očkováním. Většina burz v Asii se dnes pohybuje v záporném teritoriu, ztrácejí taktéž futures na americké a západoevropské akciové indexy. Investoři tak jsou opatrní i vzhledem k předchozím nárůstům ocenění. Futures na DAX aktuálně odepisuje -0,15%. V dopolední části obchodního dne může vývoj na trzích ovlivnit německý indikátor ZEW. Pražská burza ve včerejší seanci hledala směr dalšího vývoje, když oscilovala střídavě v kladném a záporném teritoriu, aby nakonec zakončila s nepatrným ziskem. Nedařilo se podobně jako ve světě bankovnímu sektoru. Rovněž dnes bude pražská burza pravděpodobně postrádat při otevření jednoznačný směr dalšího vývoje.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12571,75				-0,19
DJIA	29952				-0,35
S&P 500	3676,75				-0,38
DAX	13245,5				-0,15
Euro Stoxx 50	3518				-0,23
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	26467,08	-0,30	0,43	14,97	13,67
Shanghai Composite	3410,18	-0,19	0,73	3,77	17,33
Hang Seng	26310,02	-0,74	0,63	7,80	0,03
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	12519,95	0,45	2,63	10,67	44,63
S&P 500	3691,96	-0,19	1,94	7,73	17,36
Dow Jones Ind. Avg.	30069,79	-0,49	1,45	6,88	7,33
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2108	0,00	0,32	2,80	9,46
EUR/CZK	26,486	0,02	0,49	-2,81	-5,22
USD/CZK	21,86	0,05	0,89	-0,07	3,77
USD/JPY	104,11	0,05	-0,19	-1,80	-4,10
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1866,7	0,18	2,76	-3,53	27,61
Ropa	45,44	-1,11	1,61	22,21	-22,86

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

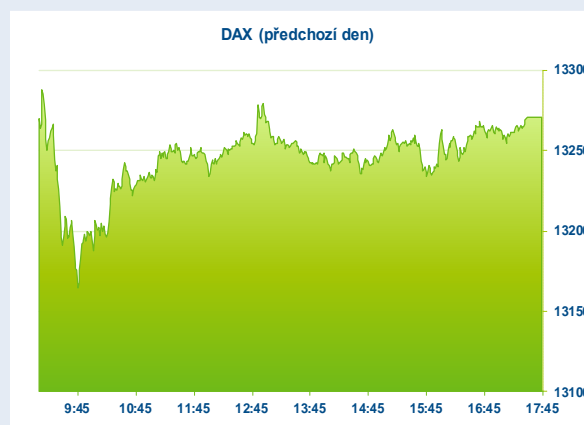
Česká republika

Pražská burza vstoupila do nového týdne klidněji, index PXTR uzavíral bez většího pohybu na 1899 bodech (+0,06%). Největší aktivita byla ke spatření na Komerční bance (150 mil. Kč), Erste (132 mil. Kč) a ČEZu (123 mil. Kč), za touto trojicí byla s odstupem Moneta (55 mil. Kč). Akcie ČEZu po poklesu z konce minulého týdne částečně zkorigovaly směrem vzhůru a obchodovaly se poblíž 465 Kč (+1,2%). Erste naopak lehce ztratila -0,6% na 658,80 Kč. Komerční banka odrazila úvodní pokles do blízkosti 600 Kč a podařilo se jí uzavřít stagnací na 616 Kč. Mírný zisk si připsaly akcie České Zbrojovky (+0,7%) na 298 Kč, rostla také pojišťovna VIG (+0,5%). Společnost O2 resp. její akcie uzavíraly nejvýše od června roku 2019 na 247 Kč (+0,4%).



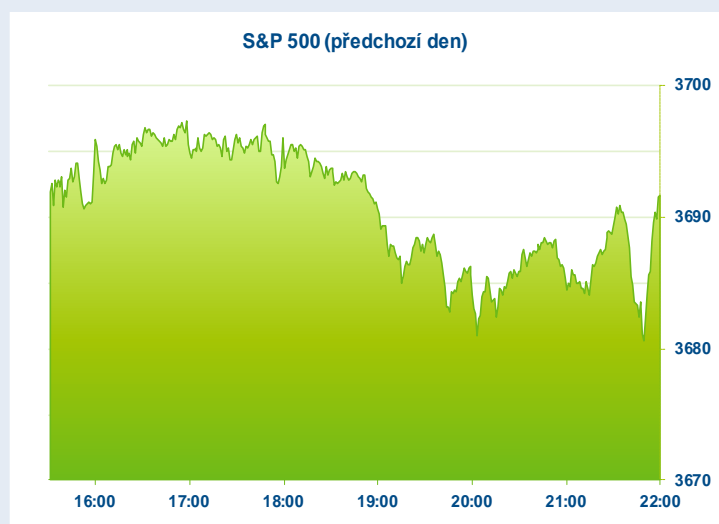
Německo

Německý index vykročil do nového týdne mírným oslabením navazující tak na globální sentiment. Evropské tituly dnes všeobecně oslabovaly s vědomím, že znovunastartovaná jednání mezi EU a Spojeným Královstvím mohou kdykoliv opět zmrznout. Na all time high se vyšplhalo Covestro, které bylo nejrustovějším v indexu DAX. Zdatně sekundovalo Linde, které obdrželo zvýšené doporučení od Barclays. Naopak zpět zůstával Continental, který varoval, že světový přechod automobilismu na elektrifikaci je příliš rychlý a na úkor obživy velké skupiny obyvatel. Lufthansa oznámila záměr propustit až 29 tis. lidí do konce tohoto roku.



USA

Americké akcie oslabují, trhy povšechně očekávají nové stimuly a s prodlužující se délkou čekání roste i mírná nervozita. Ta je příživována nepolevujícím šířením koronaviru což v některých státech může, ještě před plošnou distribucí vakcíny, vést k restrikcím. Lídrem poklesů jsou energetické tituly, kterým nehraje do karet oslabující cena plynu (vinou slabšího nástupu zimy) a obava o pokles poptávky v případě dalšího globálního šíření pandemie. V plusu se drží utility a telekomunikační služby. Apple po veleúspěšném představení vlastních M1 čipů pro MacBook oznámil, že plánuje tyto čipy dále vyvíjet, nabídnout je zbytku trhu a hlouběji tak proniknout do tohoto segmentu. Apple (AAPL +1,4%) posiluje zatímco těmito kroky nejvíce ohrožená firma a dosavadní lídr trhu s čipy Intel (INTC - 4,2%) oslabuje. Boeing (BA +3,3%) i nadále roste po nákupních doporučeních od UBS a obnoveném testování letounu 737MAX, který jako první zařadí do provozu přední americký přepravce American Airlines. Jeden z největších světových brokerů Interactive Brokers (IBKR -2,85%) oznámil, že došlo k vážnému poškození části jeho databáze, akcie reagují poklesem.



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 probíhajícím 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).