

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Devizové rezervy (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$157.9 mld.

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (4. prosince): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0.6%
- 16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (říjen - konečný): očekávání trhu: 0.9%, předchozí hodnota: 0.9%
- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (říjen): očekávání trhu: 6300, předchozí hodnota: 6436
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (4. prosince): očekávání trhu: -1035 tis., předchozí hodnota: -679 tis.

Akciový výhled

Po dalším rekordu na Wall Street (index SP 500 +0,3% na 3702 bodech), se Asie přes noc obchodovala smíšeně. Rostlo Japonsko +1,2%, naopak klesla Čína -1,1%. Evropské futures naznačují v úvodu růst +0,4%. Sledovanou událostí dnes bude zasedání ECB, investoři očekávají, že centrální banka rozšíří program nákupu dluhopisů. Vyšší volatilitu bychom tak dnes mohli vidět v evropském bankovním sektoru. Uvidíme, zdali ECB přistoupí k nějakým dalším podpůrným opatřením pro bankovní sektor. V Praze včera nejvyšší objem a nejvyšší růst registrovala Komerční banka. Titul uzavíral na 630 Kč (+2,3%). Člen bankovní rady T. Holub však prohlásil, že ČNB bude potřebovat ke zhodnocení dopadů pandemie dalších 6 měsíců, s růstem úrokových sazeb tak lze nejdříve počítat ve druhém pololetí roku 2021. Zůstává otázkou, jestli ČNB stejně tak neprodlouží zákaz výplaty dividend do druhé poloviny roku 2021. Akcie ČEZu se v posledních dnech obchodují v úzkém pásmu kolem 466 Kč, když úroveň kolem 470 Kč jsou zřejmě zatím krátkodobou rezistencí.

| Futures | Kurz | Změna | | | |
|---------------------|----------------|-------|-------|-------|--------|
| Nasdaq 100 | 12646,25 | | | | 0,07 |
| DJIA | 30238 | | | | 0,23 |
| S&P 500 | 3708,75 | | | | 0,18 |
| DAX | 13337,5 | | | | 0,40 |
| Euro Stoxx 50 | 3541 | | | | 0,43 |
| Asijské indexy | Poslední závěr | Změna | W/W | Q/Q | Y/Y |
| Nikkei 225 | 26817,94 | 1,33 | -1,20 | 13,72 | 13,33 |
| Shanghai Composite | 3371,96 | -1,12 | -1,21 | 2,83 | 17,11 |
| Hang Seng | 26457,38 | 0,58 | -0,99 | 6,82 | -0,73 |
| Americké indexy | Poslední závěr | Změna | W/W | Q/Q | Y/Y |
| Nasdaq Composite | 12582,77 | 0,50 | 1,84 | 15,99 | 45,36 |
| S&P 500 | 3702,25 | 0,28 | 1,09 | 11,12 | 17,68 |
| Dow Jones Ind. Avg. | 30173,88 | 0,35 | 1,17 | 9,72 | 7,71 |
| Měnové páry | Kurz | Změna | W/W | Q/Q | Y/Y |
| EUR/USD | 1,2129 | 0,23 | 0,11 | 2,76 | 9,34 |
| EUR/CZK | 26,305 | -0,08 | -0,43 | -3,26 | -5,76 |
| USD/CZK | 21,684 | -0,31 | -0,31 | -0,63 | 3,04 |
| USD/JPY | 104,21 | 0,06 | -0,18 | -1,85 | -4,13 |
| Komodity | Kurz | Změna | W/W | Q/Q | Y/Y |
| Zlato | 1860,4 | -0,64 | 1,79 | -4,44 | 26,91 |
| Ropa | 45,9 | 0,22 | 1,03 | 19,53 | -22,37 |

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

Česká republika

V úterý se na pražské burze obchodovalo prakticky jen s dvěma tituly. Komerční banka (237 mil. Kč) a ČEZ (172 mil. Kč) obstaraly převážnou část objemů. Na dalších akcích aktivita značně zaostávala, pro srovnání na Erste či Monetě neproteklo více než 30 mil. Kč. Komerční banka také hrála prim v pozici nejvíce růstové akcie dne, když kurz posílil na 630 Kč (+2,3%). Jak už to paradoxně na burze bývá, kupce zajímá titul nyní více než na 500 Kč... ČEZ se držel v úzkém rozpětí poblíž 466 Kč (+0,5%). Naopak Erste lehce oslabila, v závěru se obchodovala nedaleko 655 Kč (-0,3%). Podobnou ztrátu zaznamenala také Moneta, která uzavírala na 66,80 Kč. V záporu se ocitly také akcie České zbrojovky (-1,3%) či Stock (-1,2%). Celkově index PXTR přidal +0,4% na 1907 bodů.



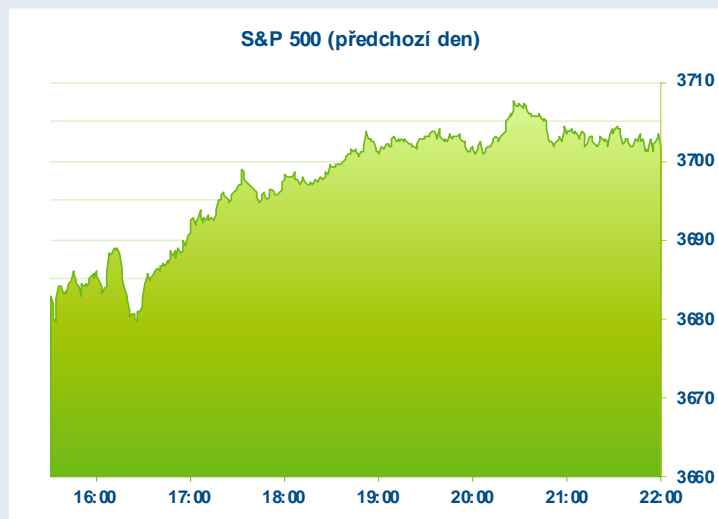
Německo

Nejvíce se dnes dařilo průmyslovému odvětví, které si připisalo 1,2 % v hlavní roli se společností Siemens (SIE +1,7 %). Nejméně se naopak vedlo finančnímu sektoru, přesněji ztrácely společnosti Allianz (ALV -0,78 %), Deutsche Bank (DBK -1,23 %) a Munich Reinsurance (MUV2 -0,5 %). Jako nejziskovější se dnes obchodovaly akcie společnosti BASF (BAS +1,9 %), které švýcarská banka UBS zvýšila cílovou cenu na 70 EUR. Naopak největší ztrátu dnes zaznamenává Delivery Hero (DHER -1,6 %).



USA

Americké akciové trhy po včerejším mírném poklesu dnes píšou růstový příběh. Široký index S&P opět pošilhá po vylepšení pátečního historického maxima a zlomení milníku 3700 bodů. Pozitivní zpráva přišla z kongresu, kde má dnes večer dojít ke schůzce vrcholných představitelů republikánů a demokratů ohledně stimulačního balíčku. Mezitím koronavirová situace v USA nepolevuje, aktuálně počet nakažených přesáhl 15 milionů. V průběhu dne však právě v této souvislosti proběhla zpráva, že FDA ve zrychleném řízení brzy povolí využití vakcíny od společnosti Pfizer (PFE +2,15%). I nadále v USA žije životem příběh dosavadního prezidenta Donalda Trumpa, který odmítá uznat porážku ve volbách. Dnes padla další formální překážka pro J. Bidena, když vypršel deadline kdy mají být oficiálně nahlášena jména volitelů. Ti se pak 14. prosince se mají v každém státě sejít a oficiálně zvolit prezidenta. Nejrůstovějším sektorem jsou dnes energetiky, ropa i plyn mírně oslabují. Slušně se vede sekoru nezbytné spotřeby. Automobilka Tesla (TSLA +0,7%), jejíž akcie jsou na vrcholu prodává nové akcie v objemu 5 miliard dolarů.



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 předchozí den 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 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).