

### Očekávané události

#### USA:

- 14:30 Newyorský výrobní index (prosinec): očekávání trhu: 6,2, předchozí hodnota: 6,3
- 14:30 Index importních cen (m-m) (listopad): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: -0,1 %
- 14:30 Index importních cen (y-y) (listopad): očekávání trhu: -0,9 %, předchozí hodnota: -1,0 %
- 14:30 Index exportních cen (y-y) (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,6 %
- 15:15 Průmyslová produkce (m-m) (listopad): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 1,1 %
- 15:15 Využití kapacit (listopad): očekávání trhu: 73,0 %, předchozí hodnota: 72,8 %
- 22:00 Čistý příliv dlouhodobého kapitálu (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$108,9 mld.
- 22:00 Čistý příliv kapitálu (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -\$79,9 mld.

### Akciový výhled

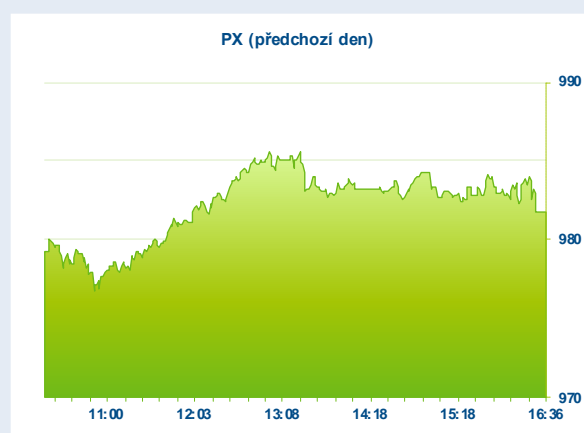
Zámořské indexy včera zakončily smíšeně, když indexy DJIA a S&P klesaly a naproti tomu Nasdaq se udržel v zisku. Nicméně celkově americké trhy neudržely úvodní rekordní hodnoty a zakončily na denních minimech. Stalo se tak poté, co optimismus ohledně vakcíny a vidiny nových stimulů v USA, přebila aktuální situace ohledně šíření koronaviru a přidávání nových restrikcí. Asijské akcie se dnes pohybují v záporném teritoriu a rovněž evropské burzy by měly při otevření umazat část včerejších zisků. Futures na evropský index STOXX 50 aktuálně odepisuje -0,28%. Taktéž pražská burza by se po včerejším růstu měla posunout mírně zpět. Náchylný k vybírání krátkodobých zisků by měl být včera nejziskovější bankovní sektor. Pozitivní náhled na technologie by mohl být podporou pro Avast.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12476,5				0,16
DJIA	29935				0,23
S&P 500	3655,5				0,25
DAX	13216				-0,18
Euro Stoxx 50	3498				-0,26
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	26687,84	-0,17	0,70	13,47	11,28
Shanghai Composite	3367,23	-0,06	-1,39	2,75	13,53
Hang Seng	26226,05	-0,62	-0,44	7,10	-4,69
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	12440,04	0,50	-0,64	12,51	42,42
S&P 500	3647,49	-0,44	-1,20	7,80	15,11
Dow Jones Ind. Avg.	29861,55	-0,62	-0,69	6,67	6,14
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2141	-0,02	0,32	2,49	8,96
EUR/CZK	26,341	0,00	-0,28	-3,94	-4,98
USD/CZK	21,692	0,07	0,06	-1,54	3,58
USD/JPY	104,04	0,01	-0,11	-1,32	-4,98
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1843,8	0,77	-1,52	-5,83	24,76
Ropa	46,96	-0,40	2,53	21,82	-21,92

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

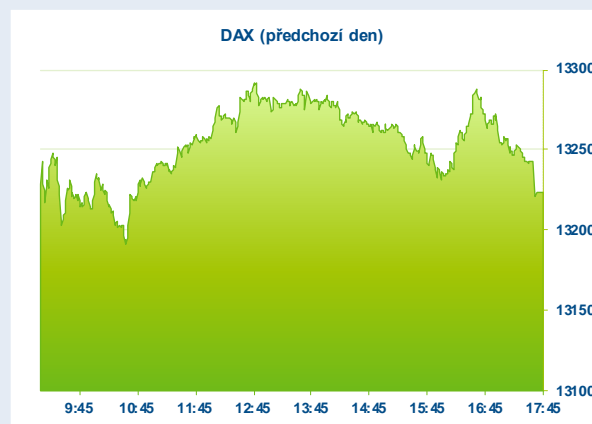
### Česká republika

Západoevropské akciové trhy zahájily nový týden pozitivně a umazaly tak část ztrát z konce uplynulého týdne. Kromě zpráv o pokroku v přípravě očkování proti koronaviru a nových obrysech stimulačního balíku v USA, investoři nadále věří, že pokračující jednání mezi EU a Británií můžou nakonec přinést dohodu. V pozitivním sentimentu posilovala taktéž pražská burza, když měřeno indexem PX přidala 1,37% na hodnotu 981. Podobně jako na západoevropských burzách se dařilo především bankovnímu sektoru. Erste Bank rostla o 2,86% na 662 Kč, Moneta Money Bank stoupla o 0,46% nad 66 Kč a Komerční banka si polepšila o 1,45% na 628 Kč. Slušný zisk zaznamenal rovněž Avast, a to 1,83% na 144 Kč. Čez zvedl o mírných 0,32% na 466 Kč.



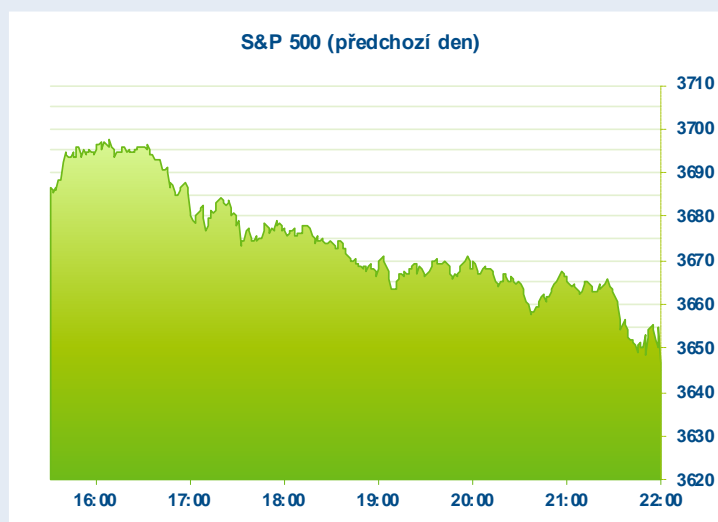
### Německo

Investory potěšily zprávy o posunu v přípravě očkování proti koronaviru v řadě zemí světa. Trhy rovněž pozorně sledují přípravu balíčku opatření na podporu ekonomiky v USA stejně jako jednání mezi EU a Velkou Británií o obchodních vztazích po brexitu, kde stále nevzdaly naději na dohodu. Index DAX posílil o 0,83% na 13 223 bodů. Nejlépe si vedly akcie indexového nováčka, rozvážkové služby Delivery Hero (DHER +4,7%). Nejslabší v rámci indexu, ale jen s mírnou ztrátou, uzavřel Volkswagen (VOW3 -0,3%).



## USA

Americké akcie v úvodu seance navázaly na optimistické směřování svých evropských protějšků a rovněž zaměřily vzhůru. Blížkost historických maxim se však ukázala jako limitující faktor, díky kterému se indexy postupně vrátily zpět ke svým pátečním závěrečným hodnotám. V samém závěru seance neudržely ani tyto úrovně a s výjimkou technologického NASDAQu (+0,5%) uzavřely ve ztrátě ( DJIA -0,62%, SP500 -0,44%). Díky dočasnému propadu ropy se pod prodejním tlakem ocitly energetické firmy (-3,5%). Nedařilo se ani průmyslovým podnikům (-1,3%) nebo základním materiálům (-1,3%). Prodejní náladě nejlépe vzdorovaly sektory zbytné spotřeby (+0,5%) a informačních technologií (+0,4%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedla farmaceutická Alexion Pharmaceuticals (ALXN +29%), kterou za 175 USD na akcii přebírá britská AstraZeneca (AZN -7,7%). Opačným směrem zaměřila ropná a plynařská Occidental Petroleum Corp. (OXY -8,2%). Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Dařilo se zemnímu plynu (+2,9%) nebo sóje (+0,8%). Rostla také ropa (+0,9%), která vymazala předchozí prudký propad spojený se slabším výhledem spotřeby zveřejněným kartelem OPEC. Oslabila naopak pšenice (-2,9%), zlato (-0,7%) a stříbro (-0,4%).



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).