

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Index importních cen (m-m) (listopad): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 08:00 Index importních cen (y-y) (listopad): očekávání trhu: -4,0 %, předchozí hodnota: -3,9 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (18. prosince): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,1 %
- 14:30 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (listopad - předběžný): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 1,3 %
- 14:30 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (listopad - předběžný): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,8 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (19. prosince): očekávání trhu: 880 tis., předchozí hodnota: 885 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (12. prosince): očekávání trhu: 5560 tis., předchozí hodnota: 5508 tis.
- 14:30 Osobní příjem (listopad): očekávání trhu: -0,3 %, předchozí hodnota: -0,7 %
- 14:30 Osobní výdaje (listopad): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: 0,5 %

Akciový výhled

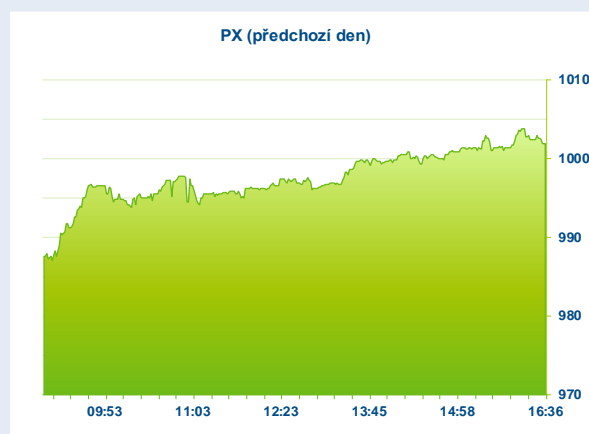
Zámořské futures aktuálně umazaly noční ztráty, kdy ztrácely -0,7%. Prezident Trump totiž urguje změnu již schváleného pandemického balíku pomoci. Navrhuje zvýšení přímé podpory pro Američany z 600 USD na 2000 USD. Na první pohled pozitivní, otázkou zdali to je reálné a není to jen zdržovací taktika. Asie si připsala mírné růsty, v případě Japonska +0,2% a Čína posílila +0,8%. Futures pro Evropu indikují nepatrně růstové otevření +0,1% před vánočními svátky. Většina burz dnes obchoduje tento týden naposledy (USA zítra zkrácené obchodování). Včera se pražské burze podařilo umazat část pondělního propadu. Index PXTR přidal +2,4% na 1955 bodů především zásluhou bank (Erste +3,4%, KB +2,2%, Moneta +4,8%). Dnes bychom čekali klidnější vývoj, na bankách bychom další růsty spíše už nečekali. ČEZ by se mohl pokusit přiblížit úrovni 500 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12727,75				0,14
DJIA	29929				0,06
S&P 500	3682				0,13
DAX	13429				0,16
Euro Stoxx 50	3485				0,11
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	26524,79	0,33	-0,94	13,17	11,00
Shanghai Composite	3382,32	0,76	-0,31	2,52	11,71
Hang Seng	26279,92	0,62	-0,34	10,13	-6,29
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	12807,92	0,51	1,69	16,82	43,51
S&P 500	3687,26	-0,21	-0,20	11,21	14,47
Dow Jones Ind. Avg.	30015,51	-0,67	-0,61	9,99	5,48
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2198	0,30	0,01	4,62	10,02
EUR/CZK	26,28	-0,14	0,31	-6,88	-6,39
USD/CZK	21,532	-0,46	0,37	-2,59	2,98
USD/JPY	103,38	-0,24	-0,11	-1,90	-5,50
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1867,3	-0,02	0,55	0,37	24,44
Ropa	46,66	-1,06	-2,79	16,01	-23,43

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

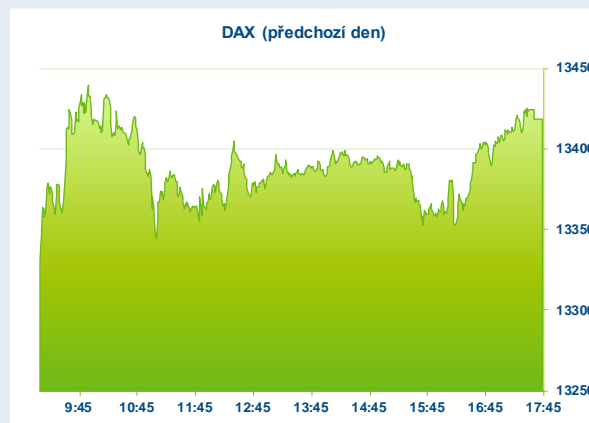
Česká republika

Pražská burza podstatným způsobem zkorigovala svůj včerejší výrazný propad, když index PX posílil o 2,44 %. Dnešní den byl ve vývoji přesným opakem a největší růsty byly k vidění u včera nejztrátovějších pozic. Kladná výkonnost byla patrná napříč trhem, zobchodovaný objem však nebyl příliš vysoký a dosáhl necelých 300 mil. Kč. Avast si připsal růst o 3,55 % a vrátil se zpět k úrovni 152 Kč. Silné výsledky byly patrné napříč bankovním sektorem. Erste Group posílila o 3,41 %, pojišťovna VIG si připsala růst o 3,28 %. Nejlépe si vedla Moneta, která posílila o 4,79 % a končila na 67,80 Kč. Umírněnější výkonností se prezentoval ČEZ (+0,2 %), který se k opětovnému útoku hranice 500 Kč prozatím nedostal. Česká zbrojovka se přes den obchodovala za 300 Kč, o své zisky ale tradičně při minimálním objemu přišla v závěrečné aukci a kurz uzavřel na 294 Kč. Akcie O2 zavíraly na 250 Kč se ziskem 0,2 %, Philip Morris se vrátil na 14840 Kč (+1,23 %).



Německo

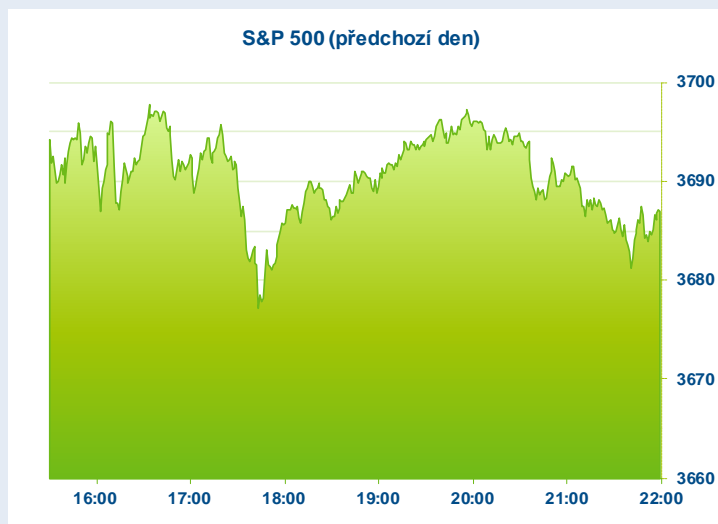
Největšího vzestupu zaznamenal index DAX během první hodiny obchodování, kdy dosáhl zhodnocení o přibližně 1 %. Zakončuje nakonec silnější o 1,3 % oproti předchozí uzavírací ceně. Všechny sektory indexu DAX si vedly v úterý ziskově. Nejlépe si vedl sektor informačních technologií, který posílil o 2,6 %. Mezi tahouny se zařadila společnost Infineon Technologies připsující 4 %. SAP zaměřený na software také končí v zelených číslech o 2,1 % silnější. Sektor zdravotní péče připsal 2,1 %, přičemž se výrazněji dařilo Bayeru (+3 %). Mezi úspěšné tituly se zařadil také HeidelbergCement, jež posílil o 3,8 %. Na nule, jako nejméně výkonný, zakončil sektor komunikačních služeb.



USA

Zámořské akcie se během první poloviny dnešní obchodní seance propadly do červených čísel a následně tyto ztráty vymazaly. V závěru však opět převážily prodejci. Na trzích je znát nervozita ohledně dalšího vývoje koronavirové krize, kdy investoři na jedné straně s obavami sledují nová opatření spojená s šířením nakažlivější mutace koronaviru, na straně druhé s nadějí pozorují rozjíždějící se očkování a postup v přípravě dalších opatření na podporu ekonomik (američtí zákonodárci dnes postoupili stimulační balíček k podpisu prezidentu Trumpovi). To je spolu s nižší likviditou v závěru roku příčinou zvýšené volatility. DJIA uzavřel se ztrátou 0,67%, SP500 oslabil o 0,21%, zatímco kompozitní NASDAQ s pomocí technologických titulů posílil o 0,51%. Dařilo se již zmiňovaným informačním technologiím (+0,9%) a také realitám (+0,6%). Oslabily naopak komunikační služby (-1,0%), spolu s ropou energetické tituly (-1,7%) a finanční společnosti (-1,0%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl poskytovatel cloudových řešení v oblasti managementu lidských zdrojů Paycom Software (PAYC +4,4%). Dařilo se rovněž Apple (AAPL +3,5%), který oznámil záměr vyrábět autonomní elektromobily. V důsledku toho naopak klesaly akcie Tesly (TSLA -2,4%), jež tak bude mít novou konkurenci. V rámci SP500 si nejhůře vedly provozovatelé výletních lodí a zejména největší síť autobazarů v USA CarMax (KMX -8,1%), který oznámil slabé výsledky za třetí čtvrtletí letošního roku. Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Na straně jedné klesala již zmiňovaná ropa (-2,5%), stříbro (-3,7%), měď (-1,7%) a zlato (-0,9%). Na straně druhé rostl zemní plyn (+2,2%), pšenice (+0,8%), kukuřice (+0,6%) nebo sója (+0,3%).

S&P 500 (předchozí den)



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 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).