

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Stavební výroba (y-y) (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -10,5 %
- 09:00 HDP (q-q) (3Q - konečný): očekávání trhu: 6,9 %, předchozí hodnota: 6,9 %
- 09:00 HDP (y-y) (3Q - konečný): očekávání trhu: -5,0 %, předchozí hodnota: -5,0 %

Německo:

- 08:00 Obchodní bilance (listopad): očekávání trhu: 19,2 mld., předchozí hodnota: 19,4 mld.
- 08:00 Běžný účet platební bilance (listopad): očekávání trhu: 24,0 mld., předchozí hodnota: 22,5 mld.
- 08:00 Vývoz (m-m) (sezónně očištěno) (listopad): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: 0,8 %
- 08:00 Dovoz (m-m) (sezónně očištěno) (listopad): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 08:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (listopad): očekávání trhu: -2,3 %, předchozí hodnota: -3,0 %

Eurozóna:

- 11:00 Míra nezaměstnanosti (listopad): očekávání trhu: 8,5 %, předchozí hodnota: 8,4 %

USA:

- 14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (prosinec): očekávání trhu: 50 tis., předchozí hodnota: 245 tis.
- 14:30 Míra nezaměstnanosti (prosinec): očekávání trhu: 6,8 %, předchozí hodnota: 6,7 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (m-m) (prosinec): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 4,5 %, předchozí hodnota: 4,4 %
- 16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (listopad - konečný): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: -0,1 %

Aktiový výhled

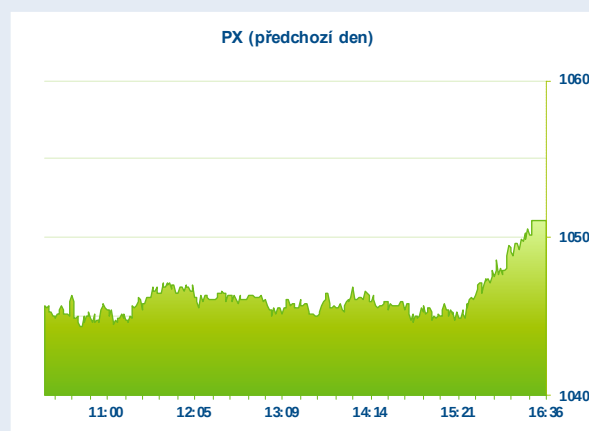
Jízda na akciových trzích pokračuje, Wall Street včera dokázala uzavřít na nových maximech. Index SP500 pokořil metu 3800 bodů (+1,5%), ještě lépe se dařilo technologickému Nasdaq (+2,5%), kde kralovali výrobci polovodičů a společnosti spojené s výrobou EV vozů. Asie přes noc posilovala, dařilo se japonskému trhu (+1,6%), naopak klesala Čína (-0,3%). Důvodem optimismu je očekávání příchodu masivních stimulů v USA (např. 2000 USD šeky), investoři v tuto chvíli neřeší další možné implikace ekonomické politiky demokratů (např. vyšší regulace, vyšší daně pro firmy). Evropské indexy by měly při pátečním otevření posilovat přes +0,5% dle indikací futures. Pražská burza včera uzavřela na 2051 bodech u indexu PXTR (+1,3%). Dařilo se opět bankám, Erste poskočila na nová krátkodobá maxima nad 680 Kč (+2,1%), na podobných úrovních se obchodují akcie KB, Moneta na 70 Kč (+1%). Investoři sektor globálně kupují v sázce na postupný růst výnosů. Na druhou stranu evropský bankovní sektor může čelit některým regulacím ze strany USA. Na aktuálních hodnotách tak budeme další vývoj spíše sledovat než bankovní tituly nakupovat. ČEZ by se mohl obchodovat kolem úrovně 530 Kč. Celkově by se dnes domácí trh s podporou zahraničního optimismu mohl opět obchodovat v kladných číslech.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12983,25	0,43			
DJIA	31112	0,55			
S&P 500	3815	0,51			
DAX	14086	0,76			
Euro Stoxx 50	3638	0,64			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28139,03	2,36	-0,28	17,36	16,60
Shanghai Composite	3570,11	-0,17	4,74	11,13	15,18
Hang Seng	27848,86	1,09	1,48	13,64	-2,73
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	13067,48	2,56	1,53	14,98	44,10
S&P 500	3803,79	1,48	1,92	11,24	17,50
Dow Jones Ind. Avg.	31041,13	0,69	2,08	9,67	8,60
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2244	-0,21	0,25	3,54	10,25
EUR/CZK	26,197	-0,07	-0,34	-6,28	-5,91
USD/CZK	21,397	0,16	-0,06	-2,98	3,82
USD/JPY	103,92	0,12	0,71	-1,57	-5,10
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1908,3	-0,28	0,70	-0,71	22,78
Ropa	51,27	0,79	5,43	25,32	-13,74

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

Česká republika

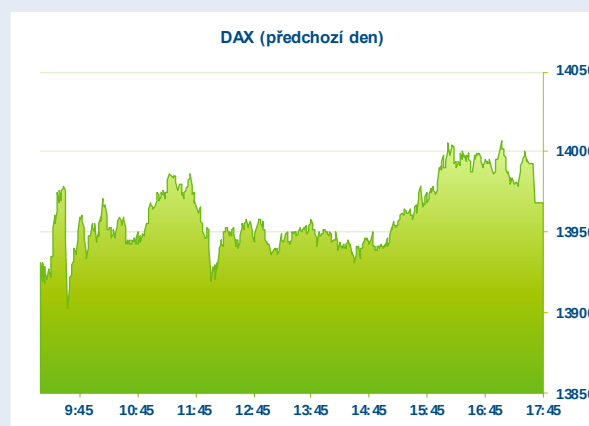
Pražská burza navýšila včerejší zisky a měřeno indexem PX přidala dalších 1,30% na hodnotu 1 051. Na trzích nadále panuje optimistická nálada, když poté co Demokratická strana v USA ovládla Kongres, se očekávají větší stimuly pro ekonomiku. Dařilo se především finančnímu sektoru. Erste Bank přidala 1,79% na 683 Kč, Moneta Money Bank si polepšila o 1,01% se závěrem nad metou 70 Kč a Komerční banka se zvedla o 2,10% na 680 Kč. Pojišťovna Vig posílila o 1,61% na 567 Kč. Čez potom stoupl o 1,74% na 527 Kč po zvýšení cílové ceny od Morgan Stanley na 560 Kč z předchozích 480 Kč. Z menších emisí přidal Stock Spirits 1,79% se závěrem nad 79 Kč.



Německo

Index DAX se dnes v průběhu celé obchodní seance držel v kladných hodnotách a skončil se ziskem 0,73 % na 13993,48 b. Evropský index STOXX 600 dnes rovněž posiloval, uzavřel se ziskem 0,65 % na 409,03 b. Nejvíce získaly sektory materiálů (+1,71 %), energií (+1,42 %), průmyslové podniky (+1,41 %) a sektor financí (+0,88 %). Výrazněji se nedařilo pouze sektoru nemovitostí (-0,89 %).

Z indexu DAX nejvíce posilovaly společnosti HeidelbergCement (HEI, +4,1 %), Deutsche Post (DPW, +2,9 %), Covestro (1COV, +2,9 %), Daimler (DAI, +2,5 %) a Deutsche Bank (DBK, +2,1 %). Ztrácely akcie firem Delivery Hero SE (DHER, -2,9 %), Deutsche Boerse (DB1, -2,4 %), Munich Re (MUV2, -1,3 %) a Fresenius Medical Care (FME, -1,1 %).



USA

Ve čtvrteční seanci americké akciové trhy posilovaly a index Dow Jones si připsal 0,69% a širší index S&P 500 také nezůstával pozadu a uzavřel silnější o 1,48%. K pozitivní náladě přispívá zpráva, že americký Kongres již potvrdil zvolení Joe Bidena 46. prezidentem Spojených států. Výsledek hlasování volitelů v rámci prezidentské volby potvrdily obě komory. Sněmovna reprezentantů a Senát. Je třeba konstatovat, že obě komory odmítly snahy některých Republikánů na straně Donalda Trumpa zpochybnit výsledky voleb. K dobré náladě trhů přispívá i to, že Donald Trump přistoupí na řádné předání moci k inauguraci jeho následovníka Joe Bidena, jež proběhne 20. ledna. Dolar po předchozích ztrátách na páru s eurem dnes posiluje o 0,48% a dostává se k úrovni 1,2266 USD/EUR. Za pozornost investorů stojí lehká ropa WTI, která i přes posilující dolar roste o 0,7% a dostává se k úrovni 50,97 USD/barel. Za růstem černého zlata stojí Saúdská Arábie, která se zavázala od snížit produkci o 1 mil. barelů denně a to proto, aby vyrovnala nárůst produkce Ruska a Kazachstánu. Dohoda kartelu OPEC s producenty umožňuje Rusku a Kazachstánu zvýšit od února produkci o 75 000 barelů denně a o dalších 75 000 barelů od měsíce března. Tato situace vyhovuje akciím v těžebním sektoru černého zlata a po předchozích růstech se i dnes daří společnosti Transocean (RIG), která těží ropu z věží v oceánu a její akcie rostou o cca 2,8% a hned v závěsu se pohybují akcie společnosti Apache Corp. (APA), které na své tržní hodnotě rostou o 1,7% a také konkurenční akcie společnosti Occidental Petroleum (OXY) si vedou ještě lépe se ziskem více než 3,5%. Do této skupiny patří také akcie světově obchodované společnosti Exxon Mobil (XOM), jež si polepšují o cca 1%. Na růstové vlně se vezou také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), které si připsují necelých 1,8%. Za zmínku stojí oznámení newyorské burzy, která již včera informovala, že se vrací ke svému původnímu plánu a pokračuje v procesu vyřazení některých čínských společností z tamní burzy. To se týká telekomunikačních firem, jako je China Mobile (CHL), která již včera ztratila -6,7% a v dnešní seanci dalších 6,3% a také akcie společnosti China Telecom (CHA) si dnes odepisují více než 13,5% a do této skupiny patří také China Unicom (CHU), kde dnes její akcie ztrácí více než 10,5%. K tomu také agentura Reuters sdělila, že Trumpova administrativa zvažuje přidání technologických gigantů, jako je společnost Alibaba (BABA), jež včera ztratila více než 5% a nyní 0,4% nebo společnost Tencent (TME) včera -3,5% a dnes se pohybuje také níž o necelých 1,5% na její blacklist. Trampova administrativa tak v posledních dnech svého působení ještě více zostřuje napětí mezi USA a Čínou.

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 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).