

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 CPI (m-m) (listopad - předběžný): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 09:00 CPI (y-y) (listopad - předběžný): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: 2,5 %
- 09:00 Průměrná reálná měsíční mzda (y-y) (3Q): očekávání trhu: 4,6 %, předchozí hodnota: 5,3 %

Eurozóna:

- 11:00 Maloobchodní tržby (m-m) (říjen): očekávání trhu: 0, předchozí hodnota: -0,1 %
- 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (říjen): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: 1,0 %

USA:

- 13:30 Index propuštěných zaměstnanců Challenger (y-y) (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 175,3 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (29. listopadu): očekávání trhu: 220 tis., předchozí hodnota: 216 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (22. listopadu): očekávání trhu: 1963 tis., předchozí hodnota: 1960 tis.
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (28. listopadu): očekávání trhu: -18, předchozí hodnota: -11

Akciový výhled

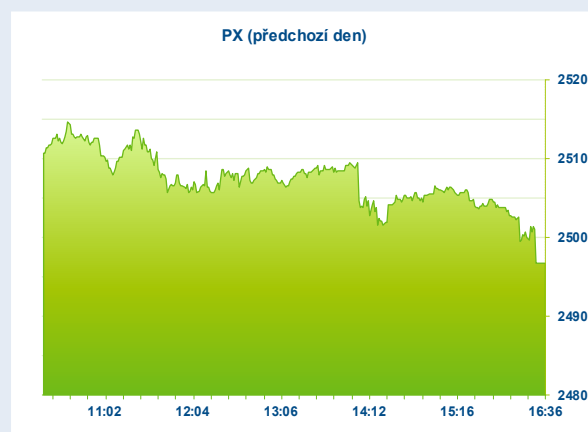
Zisky v Asii byly přes noc taženy Japonskem (+2,3 %), což umožnilo posílit regionálnímu MSCI +0,8 %. K růstu tentokrát přispěly také cyklické sektory, jako průmysl a finance. Americké futures kontrakty jsou nyní stabilní, evropské indikují mírný růst (+0,5 %). Včerejší makrodata v USA naznačila slabší trh práce, sázky na snížení sazeb v příštím týdnu jsou nyní kolem 90 %. Macron jednal s čínským prezidentem Xi a vyzval mj. k posílení investic ve Francii. Z korporátních zpráv lze zmínit pokles akcií Microsoft (-2,5 %) po zprávě o nižší poptávce po některých nástrojích AI. V Praze budeme ráno sledovat inflaci za listopad. Domácí burza se posledních dnech obchoduje v poklidném tempu při smíšeném vývoji. Index PX tento týden střídá mírné růsty a mírné poklesy. Včera ztratil -0,5 % na 2497 bodů, ale je přibližně na úrovni z minulého pátku. Růst včera zastavila Erste, dnes bychom u bank viděli nejlépe konsolidaci. Na trhu START reportovalo výsledky KARO.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	25657	0,00
DJIA	48010	0,12
S&P 500	6864,75	0,04
DAX	23865	0,66
Euro Stoxx 50	5734	0,61
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	51028,42	2,33
Shanghai Composite	3875,79	-0,06
Hang Seng	25888,84	0,50
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	23454,09	0,17
S&P 500	6849,72	0,30
Dow Jones Ind. Avg.	47882,90	0,86
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1658	-0,10
EUR/CZK	24,118	0,12
USD/CZK	20,678	0,12
USD/JPY	155,28	0,03
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	4205	-0,25
Ropa	59,01	0,60

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

Česká republika

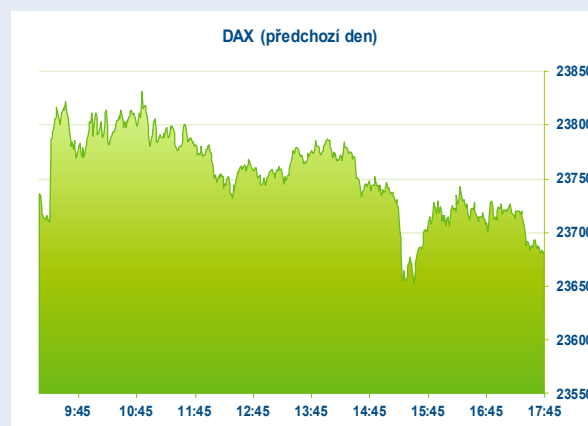
Akcie na pražské burze plošně klesaly, s největší ztrátou uzavřely akcie Moneta (-1,69 %) a Doosan Power (-1,49 %). Největší obchodní objemy dnes byly na akciích Erste (-0,04 %), které s obratem 173 mil. Kč zakončily při ceně 2336 Kč. Akcie Komerční banky zakončily v poklesu 0,34 % při 1162 Kč se zobchodovaným objemem 104 mil. Kč. Dále se nedařilo akciím Colt (-0,83 %), Kofola (-0,83 %), Gevorkyan (-0,83 %), VIG (-0,68 %) a Philip Morris (-0,21 %). Akcie ČEZ dnes uzavřely beze změny při 1275 Kč. Index PX v závěru dne odepsal 0,53 %.



Německo

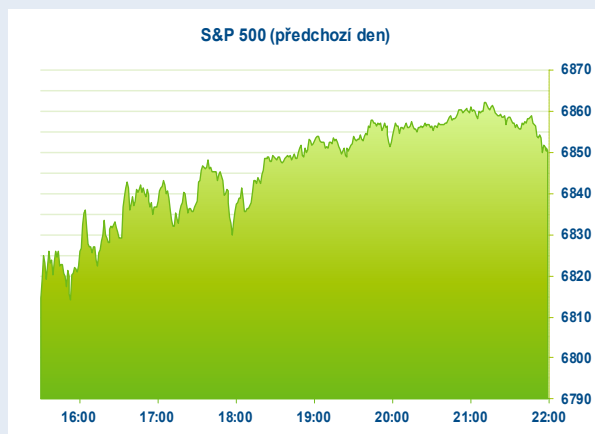
Německý index DAX zakončil střední obchodování v záporném teritoriu. Nejvíce dnes odepisovaly akcie Commerzbank (-2,9 %). Nedařilo se dnes také automobilkám, u kterých Citi snížila očekávání zisku na akcii na rok 2026. Dle analytika přervává riziko poklesu tržeb v Číně. Akcie Mercedes-Benz dnes ztratily 2,7 %, BMW odepsalo 0,42 %. V záporu uzavřely také akcie BASF (-2,1 %). Opačným směrem dnes zaměřily akcie společnosti Airbus (+3,9 %), která dnes uvedla, že v tomto roce dodá o 30 letadel méně, než dříve projektovala. Finanční výhled nicméně ponechala beze změny. Růst si připsala také energetická společnost E.ON (+3,4 %). Analytik z Morgan Stanley přistoupil k navýšení investičního doporučení z „Equalweight“ na „Overweight“. Posílily dnes rovněž akcie Merck (+2,7 %), které bylo ze strany BNP Paribas Exane zvýšeno rovněž doporučení, a to z „Underperform“ na „Outperform“.

Evropský index STOXX600 uzavřel na červené nule. Ze segmentů nejvíce ztrácel finance (-0,99 %), reality (-0,63 %) a nezbytná spotřeba (-0,48 %). Opačným směrem zaměřily segmenty IT (+1,3 %), energií (+1,01 %) a průmyslu (+0,46 %).



USA

Ve střeční seanci se americké akciové indexy udržely v zelených úrovních a index Dow Jones si polepšil o 0,86% a širší index S&P 500 uzavřel s menším růstem 0,3%. Technologický index Nasdaq Composite zakončil také kladně se ziskem 0,17%. Lehká ropa WTI po reportu zásob od EIA přidala 0,7% a dostala se k úrovni 59 USD/barel. K růstu ropě napomohl oslabující dolar, který na páru s eurem oslabil o 0,28% tj. 1,1657 USD/EUR. Oslabující dolar také prospěl žlutému kovu, který posílil o 0,4% a zlato se tak dostalo k úrovni 4 238 USD/Troy. unci. Na celkovém růstu indexu měl dnes největší zásluhu sektor Energie se ziskem 1,8%, dále Finanční sektor 1,3% a také Průmysl 0,9%. Naopak většímu růstu indexu byl dnes největší brzdou sektor Informační technologie se ztrátou -0,4%, a také sektor Utility -0,3%.



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 Seng 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).