

Očekávané události

ČR

- 09:30 HSBC Index nákupních manažerů ve výrobě PMI (listopad): očekávání trhu: 45,5, předchozí hodnota: 45,0
- 14:00 Bilance státního rozpočtu (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -19,6 mld.

Eurozóna

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (listopad - konečný): očekávání trhu: 46,6, předchozí hodnota: 46,6

USA

- 15:45 Index nákupních manažerů Markit (listopad - konečný): očekávání trhu: 52,2, předchozí hodnota: 52,2
- 16:00 ISM ve výrobě (listopad): očekávání trhu: 49,2, předchozí hodnota: 48,3
- 16:00 Cenový index ISM (listopad): očekávání trhu: 47,0, předchozí hodnota: 45,5
- 16:00 Stavební výdaje (m-m) (říjen): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,5 %

Akciový výhled

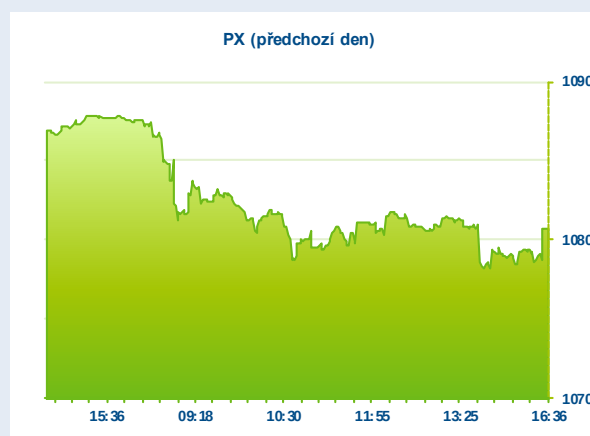
Akciové trhy budou vstupovat do prosince v mírně pozitivním duchu, alespoň dle futures budou otvírat v kladných číslech (Evropa +0,15%, USA +0,2%). Tzv. „risk on“ náladu zatím nepokazila ani informace o tom, že Čína bude trvat na odstranění části cel, tedy nikoliv pouze na zrušení cel plánovaných. Asijské indexy povzbudila v noci data z Číny, kdy výroba za listopad naznačuje obrat k lepšímu. Pražská burza v minulém týdnu uzavřela na 2043 bodech (+0,14%). Moneta oznámila jednání o převzetí domácích aktiv Wustenrot. Ze strategického pohledu jde o zajímavý krok, Moneta se tak stane domácí jedničkou spotřebitelského financování. Nedá se však vyloučit, že tento krok změní plán na výplatu dividendy v roce 2020. ČEZ oznámil zrušení stávajícího opčního programu, měl by být nahrazen novým systémem dlouhodobé výkonnostní odměny pro členy představenstva. Jeho detaily ještě známy nejsou. Celkově by dnes na domácím trhu mohl převažovat mírný růst.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	8438,5	0,25			
DJIA	28141	0,24			
S&P 500	3151,25	0,24			
DAX	13251,5	0,04			
Euro Stoxx 50	3701	-0,03			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23529,5	1,01	0,78	13,85	4,63
Shanghai Composite	2875,81	0,13	-0,46	-0,66	11,86
Hang Seng	26430,39	0,32	-0,93	2,50	-0,40
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8665,47	-0,46	1,87	8,68	19,14
S&P 500	3140,98	-0,40	1,21	7,40	14,73
Dow Jones Ind. Avg.	28051,41	-0,40	1,03	6,41	10,71
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1017	0,02	0,03	0,46	-2,96
EUR/CZK	25,539	0,03	0,18	-1,76	1,51
USD/CZK	23,178	0,02	0,16	-1,34	-1,50
USD/JPY	109,59	0,07	0,62	3,17	-3,58
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1461,9	-0,55	-0,12	####	18,19
Ropa	55,93	1,43	-2,97	4,07	5,29

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

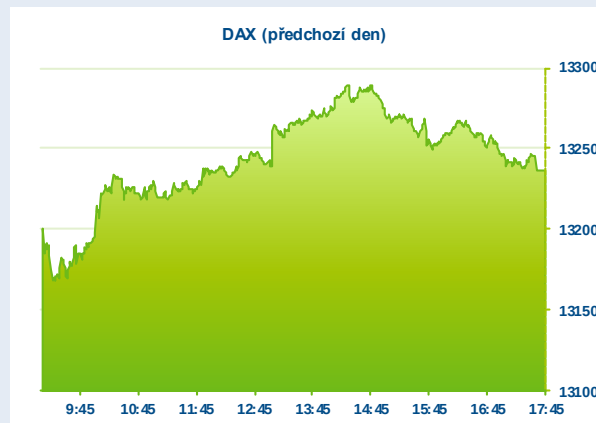
Česká republika

Pražská burza v závěru týdne nepatrně posílila, když index PX TRnet, zohledňující dividendy v čisté podobě, posílil o 0,07 %. Klasický index PX oslabil o 0,28 % a rozdílný pohyb jde na vrub pohybu na Moneta Money Bank. Kurzové titul oslabil o 3,02 %, když se titul dnes již na trhu obchodoval bez nároku na dividendu ve výši 3,30 Kč. Moneta si odsouhlasila pololetní výplatu a první část z plánované dividendy je právě aktuální. Pokles titulu byl menší než čistá dividendy a relativně tedy titul končil v kladných hodnotách. V červených číslech končily obchodování rakouské tituly. Erste Group oslabil o necelé 1 % a zavírala na 833 Kč. Pojišťovna VIG ztratila 1,25 %. Mírně si polepsily akcie ČEZu, které si připsaly 0,59 %. Společnost po závěru obchodování informovala, že dozorčí rada odsouhlasila zrušení původního akciového opčního programu pro management a nahradila jej novým. Závěrečná aukce pomohla do kladných čísel Stock Spirits (+1 %), na historických maximech se nadále drží Avast (134 Kč, 0,75 %). Dnešní obchodování bylo zkráceno z důvodu přechodu pražské burzy na nový obchodní systém.



Německo

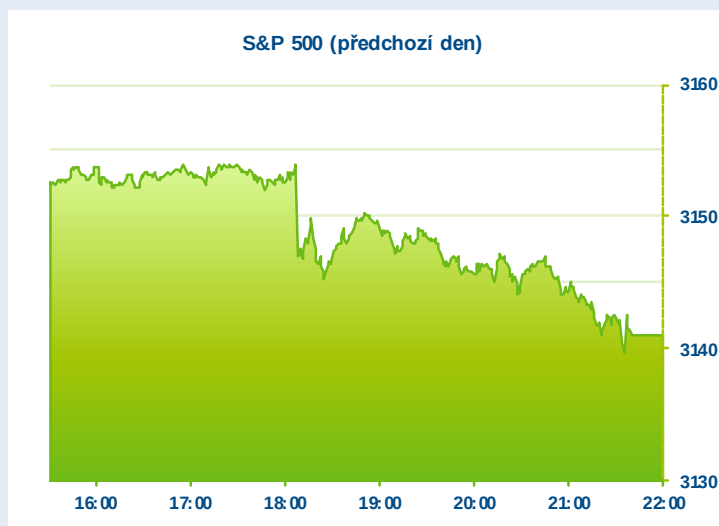
Index DAX odepsal 0,07 % na 13236,38 b. Německý akciový index otevřel o půl procenta níže, během dne obrátil, mírně rostl a nakonec uzavřel na červené nule. Dařilo se akciím energetické skupiny E.ON (EOAN; +3,2 %) po výsledcích a zvýšeném výhledu. Posílil také zpracovatel plateb Wirecard (WDI; +1,1 %). Mezi nejztrátovějšími akciemi naopak nalezneme Continental (CON) a Covestro (1COV), obě ztratily 1,8 %. O 1,5 % níže uzavřely akcie HeidelbergCementu (HEI) a Daimleru (DAI). Ten dnes oznámil propuštění až 10 tis. lidí. Včetně Daimleru tak německý průmyslový sektor letos oznámil propuštění více než 100 tis. lidí v nejbližších letech.



USA

Index Dow Jones -0,4 % na 28051,41 b. Index S&P 500 -0,4 % na 3140,98 b. Index Nasdaq Composite -0,46 % na 8665,471 b. Spojené státy ve čtvrtek oslavily Den děkuvzdání, neobchodovalo se a také páteční seance byla zkrácená - do našich 19:00. Obchodovalo se s nízkým objemem a Didier Anthamatten ze společnosti Unigestion v komentáři o trhu pro Bloomberg zažertoval: „Velmi nízká likvidita, když většina traderů stravuje krocana.“ O něco živěji bylo v energetickém sektoru (-1 %), když ztrácela ropa (-4,4 % na 55,55 USD/barel) i plyn (-7 % na 2,327 USD/MMBtu). Jeho produkce je v USA na rekordní výši, předpovědi počasí jsou však zklamáním – čeká se teplý prosinec. Ropa byla zase pod tlakem nadcházejícího setkání ropného kartelu OPEC příští týden. Saúdské Arábii údajně dochází trpělivost se zeměmi, které plně nedodržely plán snížení produkce. Akcie oceláren United States Steel Corp (X) během dne ztrácely až 10 % po zprávě o vyplavení nejdůležitější ocelárny společnosti v USA po poruše potrubí a zastavení provozu. Nakonec však zprávu stáhly na 5,8 %. Podle komentáře analytiků Jefferies se očekává restart během víkendu a návrat k plné výrobní kapacitě v polovině příštího týdne. Výpadek by se neměl dotknout zákazníků.

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).