

Očekávané události

Česká republika:

- **09:30 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (listopad):** očekávání trhu: 47,0, předchozí hodnota: 47,2
- **14:00 Bilance státního rozpočtu (listopad):** očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -200,7 mld.

Německo:

- **09:55 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (listopad - konečný):** očekávání trhu: 43,2, předchozí hodnota: 43,2

Eurozóna:

- **10:00 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (listopad - konečný):** očekávání trhu: 45,2, předchozí hodnota: 45,2
- **11:00 Míra nezaměstnanosti (říjen):** očekávání trhu: 6,3 %, předchozí hodnota: 6,3 %

USA:

- **15:45 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (listopad - konečný):** očekávání trhu: 48,8, předchozí hodnota: 48,8
- **16:00 Stavební výdaje (m-m) (říjen):** očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- **16:00 ISM ve výrobě (listopad):** očekávání trhu: 47,6, předchozí hodnota: 46,5
- **16:00 Cenový index ISM (listopad):** očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 54,8

Akciový výhled

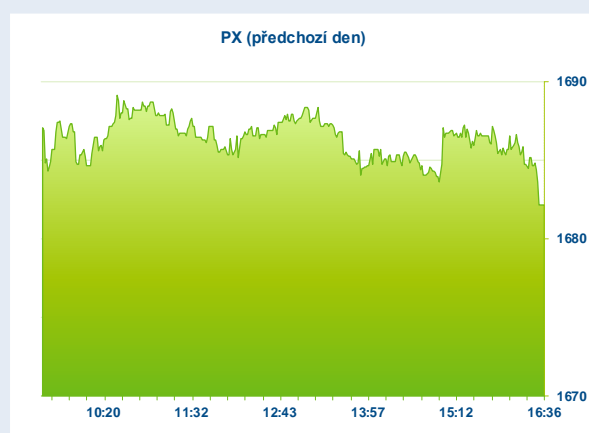
Dle indikací futures vstoupí do nového týdne a měsíce současně evropské akcie oslabením (cca -0,5%). Svoji roli hraje politická nestabilita ve Francii, kde se hraje o státní rozpočet. S poklesem Eura se posunuje výše USD. Asie přes noc přidávala kolem +1%, výrobní data z Číny naznačila zlepšení druhým měsícem v řadě. Ze sledovaných událostí tohoto týdne budeme dnes sledovat údaje PMI z Eurozóny, ve středu má mít pro změnu projev šéf Fedu Powell, další den proběhne zasedání OPEC a v pátek budou trhy sledovat data z amerického trhu práce. Pražská burza v závěru minulého týdne mírně ztratila, index PX uzavřel na hodnotě 1682 bodů (-0,3%). Banky si odepisovaly kolem -0,5%, Erste uzavřela pod 1300 Kč, ale ve Vídni zaznamenal posléze růst na 1311 Kč. Akcie ČEZu se bez nových informací vracely níže k 960 Kč (-0,9%). Dnes čekáme obchodování v podobném duchu, sentiment bank v Evropě (pokles) bude dále působit i na domácí banky.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	20955,75	-0,18
DJIA	44960	-0,21
S&P 500	6039	-0,21
DAX	19643	-0,13
Euro Stoxx 50	4766	-1,06
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38513,02	0,80
Shanghai Composite	3363,98	1,13
Hang Seng	19565,91	0,73
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	19218,17	0,83
S&P 500	6032,38	0,56
Dow Jones Ind. Avg.	44910,65	0,42
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0507	-0,64
EUR/CZK	25,248	0,04
USD/CZK	24,014	0,69
USD/JPY	150,00	0,17
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2641,7	-1,02
Ropa	68,29	0,84

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

Česká republika

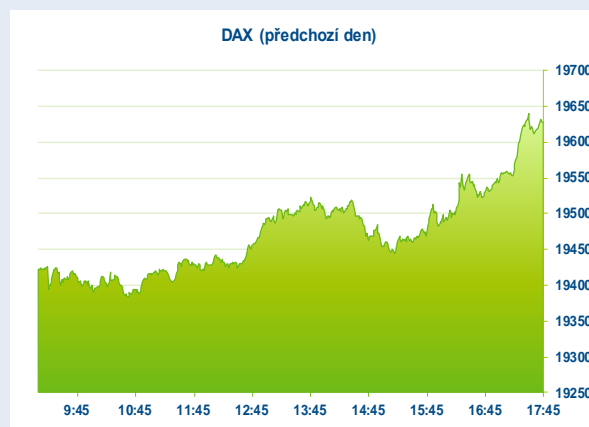
Akcie na pražské burze se i dnes obchodovaly v záporu, když klesaly hlavní papíry s výjimkou akcií VIG (+1,09 %) a Kofola (+0,8 %). Po závěrečné aukci nejvíce klesaly akcie ČEZ (-0,88 %), Komerční banka (-0,73 %) a Erste (-0,5 %). Dále klesaly akcie společností Moneta (-0,32 %), Philip Morris (-0,25 %) a Colt (-0,16 %). K vidění byly dnes zvýšené objemy na ČEZu a Komerční bance (celkem 250 mil. Kč). Dnes byl rozhodný den pro výpočet báze indexu PX, který dnes klesnul o 0,33 %



Německo

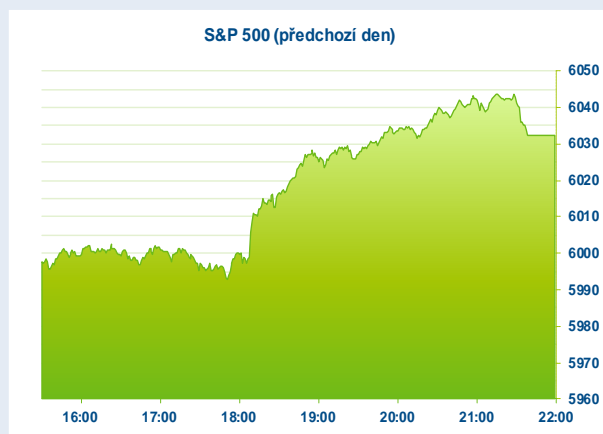
Index DAX dnes pokračoval ve včerejším růstu. Německé akcie otevřely na kosmetické ztrátě o 0,13 %, ale postupem dne posilovaly až uzavřely v zisku 1,03 % na 19626,45 b. Dařilo se akciím výrobce leteckých motorů MTU Aero Engines (+2,9 %), poté co společnost zveřejnila výhled pro FY 2025 nad očekáváním. Společnost očekává tržby ve výši 8,3 až 8,5 mld. USD při tržním očekávání 8,26 mld. USD a očekává návrh dividendy za rok 2024 ve výši 2,2 EUR na akcii. Dařilo se taktéž akciím Infineon Technologies (+3,0 %) a Deutsche Bank (+2,0 %). Mírně klesaly akcie Sartorius (-1,6 %) a Brenntag (-1,2 %).

Celoevropský index STOXX Europe 600 dnes otevřel na kosmetické ztrátě o 0,08 %, a poté celý den osciloval kolem nuly až uzavřel na mírném růstu o 0,58 % na 510,25 b. Sektorově nejvíce rostly informační technologie (+1,68 %).



USA

Zkrácené páteční obchodování se neslo v pozitivní náladě. Index Dow Jones posílil na nový rekord při růstu o téměř 200 bodů. Nejrychleji rostla Nvidia, která uzavírá se ziskem 2,9 % a Boeing, který končí seanci růstem o necelé 2 %. Poklesem ve výši 1,44 % uzavírá akcie Merck & Co. Maximum rozšiřuje i index S&P 500, který dnes uzavírá nejvíce rostoucí měsíc roku. Sektorově se vedlo zejména zbytné spotřebě a informačním technologiím. Mírným poklesem uzavírají akcie realitních společností. Blížící se konec roku s očekáváním zvyšujících se tržeb žene akcie maloobchodu. Walmart dosáhl na nové maximum a uzavírá růstem o 0,67 % s cenou USD 92,5. Costco Wholesale posílilo o víc než 1 % a po předchozích poklesech rostl i Dollar General (+ 1,32 %) a Target Corp (+ 1,7 %). Ze sektoru klesla akcie Estee Lauder, která uzavírá níže o 2,5 % a od začátku roku ztratila již polovinu hodnoty. Stávající administrativa US zvažuje zpřísnění prodeje polovodičů a paměťových čipů pro umělou inteligenci do Číny. Dařilo se Lam Research, která uzavírá se ziskem 3,2 %, Applied Materials rostla o 1,85 % a ASML Holding posílil o 2,46 %. Berkshire Hathaway posiluje na nové maxima. Konglomerát W. Buffetta od začátku roku posílil o třetinu hodnoty a uzavírá na USD 724 040. O několik procent tak překonává YTD růst indexu S&P 500 i po dřívějším omezení zpětného odkupu akcií. Rostou ceny futures kontraktů na drahé kovy. Stříbro připisuje 1,88 %, zlato připisuje 0,7 %. Ropa se obchoduje v mírném poklesu, kde Brent ztrácí 0,59 % při ceně 72,35 USD. O desetiny oslabuje i USD.



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).