

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Maloobchodní tržby bez automobilů (y-y) (říjen): očekávání trhu: 4,9 %, předchozí hodnota: 5,6 %

Německo:

- 08:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (říjen): očekávání trhu: -3,3 %, předchozí hodnota: -4,6 %

Eurozóna:

- 11:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (3Q - konečný): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (3Q - konečný): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 0,9 %
- 11:00 Zaměstnanost (y-y) (3Q - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,0 %

USA:

- Report z trhu práce
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (prosinec – předběžný): očekávání trhu: 73,2, předchozí hodnota: 71,8

Akciový výhled

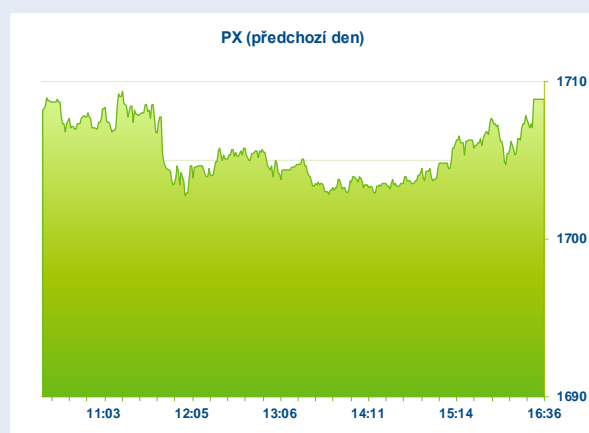
Evropské akcie mají v závěru týdne v úvodu nakročeno k menšímu poklesu dle indikací futures (Euro Stoxx do -0,3%). Futures na DAX naznačují nevýrazné otevření, i když německá průmyslová produkce za říjen poklesla -1% meziměsíčně při očekávaném růstu +1%. Riziko recese v Německu tak roste. Včera např. Volkswagen varoval, že sníží výši dividendy za rok 2024 o 1/3 v souvislosti s poklesem ziskovosti. Aktivní zřejmě budou také francouzské akcie, Macron prohlásil, že bude sloužit po zbytek prezidentského období do roku 2027 a nového premiéra prý jmenuje během několika dní. Bankovní akcie v regionu jako by „uklidnění“ ve Francii očekávaly, např. německá DBK se včera obchodovala na ročních maximech u 17 Euro. V Asii jsme viděli spíše poklesy přes noc, ale čínské akcie rostly mezi 1-1,5%. Investoři očekávají nová opatření hospodářské podpory na klíčovém politickém zasedání příští týden. Dnes se bude odpoledne z makročíslel sledovat především report z amerického trhu práce, zámořské futures jsou nyní bez většího pohybu. Pražská burza včera posílila, index PX přidal +0,5% na 1709 bodů. Dařilo se především Erste (+1,5%) v souladu se sentimentem v sektoru v regionu, o něco méně přidaly domácí banky. Dnes by se mohl začít stabilizovat také ČEZ, jeho akcie ve čtvrtek našly podporu pod 940 Kč. Možná rezistence se naopak formuje u 670 Kč na Colt CZ.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	21477,5	0,02
DJIA	44836	-0,07
S&P 500	6085	-0,06
DAX	20389	-0,05
Euro Stoxx 50	4952	-0,24
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	39091,17	-0,77
Shanghai Composite	3404,08	1,05
Hang Seng	19817,15	1,31
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	19700,72	-0,17
S&P 500	6075,11	-0,19
Dow Jones Ind. Avg.	44765,71	-0,55
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0571	-0,14
EUR/CZK	25,088	-0,01
USD/CZK	23,716	0,23
USD/JPY	150,15	0,05
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2647,6	0,44
Ropa	67,83	-0,19

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

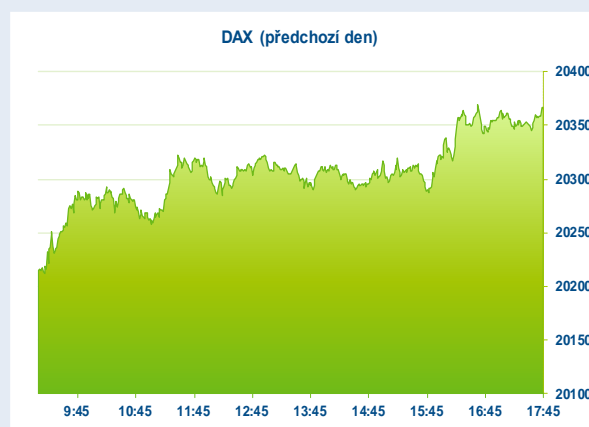
Česká republika

Na pražské burze se dnes obchodovalo spíše v kladných hodnotách, po stopách vývoje v zahraničí. Posilovaly banky, nejvíce se připsala Erste (+1,49 %), která zakončila s nejvyšším zobchodovaným objemem 140 mil. Kč. Rostly také banky Moneta (+0,81 %), která uzavřela při 124 Kč a Komerční banka (+0,66 %) k 838 Kč. Dobře si vedly také akcie Colt (+0,91 %) a Philip Morris (+1,22 %). V poklesu zakončily akcie VIG (-1,34 %), Kofola (-0,26 %) a ČEZ (-0,11 %). Index PX po závěrečné aukci vzrostl o 0,46 %.



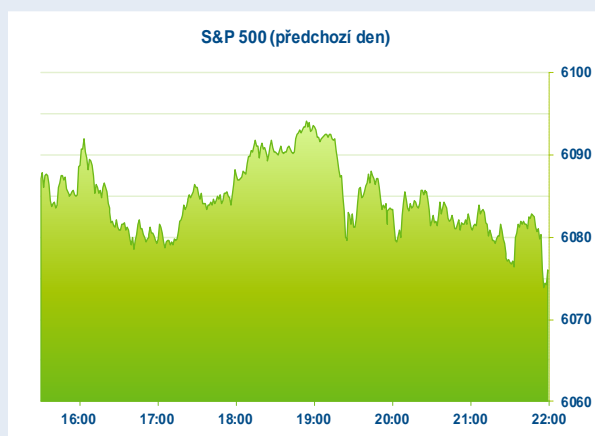
Německo

Index DAX dnes po růstu o 0,63 % uzavřel na 20358,8 b. Dařilo se dnes společnosti Siemens Energy, která si dnes připsala 3 %. Také se dařilo společnosti Continental (+2,9 %) a Commerzbank (+2,7 %). Výsledky za 4Q FY 2024 reportovala společnost Aurubis, kde oznámila dividendu ve výši 1,5 EUR na akcii při očekávání 1,32 EUR. Na příští rok společnost očekává provozní zisk před zdaněním mezi 300 a 400 mil. EUR při tržním konsenzu 355,7 mil. EUR.



USA

Index S&P 500 má za sebou solidní serii pozvolných růstů při které se odpoutal od mety 6000 bodů a přiblížil se hranici o sto bodů výš. Dnes to vypadá na růstovou pauzu, když se index po celý den drží v červeném teritoriu. Na zítřejším programu jsou makrodata z trhu práce a při vysoké valuaci volí dnes investoři opatrnější přístup. Jinak však celotržní optimismus přetrvává navzdory výzvám, kterým budou západní demokracie v příštím roce čelit. Nejrůstovějším sektorem dne je nezbytná spotřeba a v závěsu se drží energie. Naopak poklesy vidíme v sektoru základních materiálů i zdravotní péče. Z jednotlivých akcií se dnes daří nápojářské společnosti Brown Forman Corporation, která reportovala kvartální výsledky. V popředí zájmu investorů se drží aerolinky jako United Airlines, Delta Airlines, American Airlines (AAL +16,57 %) nebo Southwest Airlines (LUV +3,4 %). Poslední dvě jmenované společnosti reportovaly svá kvartální čísla a navýšily výhledy tržeb na další období. Vstříc novým rekordům se opět dere Tesla. Na chvostu pořadí dnešního dne je technologická společnost Synopsis, která byla opatrná s výhledem na další kvartál v přímé návaznosti na restriktce uvalené na Čínu.



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).