

Očekávané události

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů ve službách Markit (listopad - konečný): očekávání trhu: 55,6, předchozí hodnota: 55,6

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (listopad - konečný): očekávání trhu: 54,6, předchozí hodnota: 54,6
- 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (říjen): očekávání trhu: 2,6 %, předchozí hodnota: 2,9 %
- 13:45 Depozitní sazba ECB (3. prosince): očekávání trhu: -0,300 %, předchozí hodnota: -0,200 %

Akciový výhled

Evropské trhy budou ve čtvrtek otvírat v červených číslech, výraznější volatilitu a aktivitu však čekáme až v odpoledních hodinách v souvislosti se zasedáním ECB. Zámorské trhy včera prošly výběráním zisků, když neprošly přes psychologickou metu 2100 bodů u indexu SP500. Investoři se rovněž připravují na možné prosincové zvýšení sazeb ze strany FEDu. Pražská burza jako by předběhla dobu (v podobě možné korekce v zahraničí), když index PX oslabil na nejnižší úroveň od poloviny října. Hladina kolem 950 bodů by měla každopádně sloužit jako silná technická podpora. Pod tlakem indexových prodejců byly zejména ČEZ a Komerční banka. Na současných úrovních by se oba tituly měly stabilizovat. Pro Erste nyní slouží úrovně kolem 780 Kč jako rezistentní. První den na burze se akcie Kofoly obchodovaly mezi 515-520 Kč.

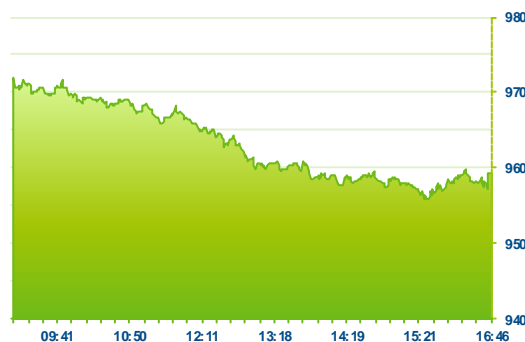
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4699	0,10			
DJIA	17755	-0,02			
S&P 500	2082	0,02			
DAX	11157,5	-0,30			
Euro Stoxx 50	3458	-0,32			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19939,9	0,01	0,46	10,18	12,88
Shanghai Composite	3585,43	1,37	-3,04	11,92	27,98
Hang Seng	22381,95	-0,43	-0,08	7,38	-4,97
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5123,22	-0,64	0,40	7,86	7,73
S&P 500	2079,51	-1,10	-0,46	6,70	0,63
Dow Jones Ind. Avg.	17729,68	-0,89	-0,46	8,43	-0,84
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0585	-0,25	-0,20	-4,79	-13,99
EUR/CZK	27,009	-0,05	0,21	5,09	13,73
USD/CZK	25,504	0,21	0,00	-0,01	-2,13
USD/JPY	123,43	0,15	0,67	2,80	3,05
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1052,5	-0,13	-1,64	-6,36	-12,91
Ropa	41,82	1,06	-5,79	-11,62	-38,01

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

Česká republika

I třetí seance v tomto týdnu byla na pražské burze ztrátová, přičemž intenzita poklesu ještě zesílila. Index PX tak nakonec odepsal přesně -1% a uzavřel pod hodnotou 960 bodů. Pod silný prodejní tlak zahraničních investorů se dostal především Čez, který uzavřel na více jak dvouletých minimech pod 458 Kč (-2,49%) při nejvyšším denním objemu 260 mil. Kč. Nicméně i bankovní tituly se negativně podepsaly na dnešním vývoji. Komerční banka propadla o -2,2% na 5 110 Kč a Erste Bank oslabila o -1,21% na 773 Kč. V záporném teritoriu uzavřely i menší emise, konkrétně Cme (-0,98%) a Fortuna (-1,07%). Pojišťovna Vig stagnovala těsně pod úrovní 720 Kč. Naopak sérii poklesů přerušil Pegas a dnes přidal 2,3% na 711 Kč. Úspěšně vstoupila na burzu Kofola, když uzavřela nad upisovací cenou 510 Kč a to na hodnotě 515 Kč.

PX (předchozí den)



USA

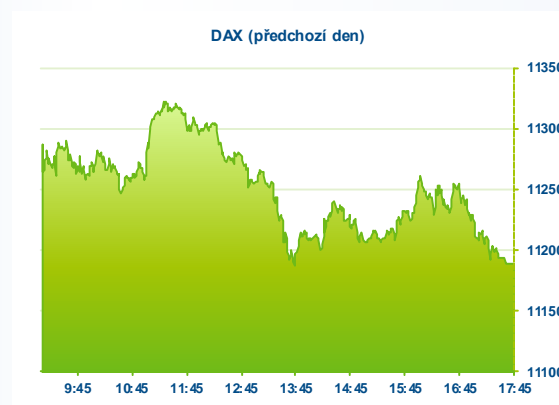
Americké indexy zkorigovaly včerejší růsty, když propad akceleroval v druhé polovině dne. Širší S&P oslabil o 1,10%, technologický Nasdaq si odepsal 0,7%. Největší zátěží pro index S&P byl především energetický sektor, když se ropa WTI po vyšších než očekávaných zásobách propadla pod hranici 40 USD. Nervozita byla patrná i v kontextu pátečního zasedání OPECu, na který se již představitelé začínají sjíždět. Energetický sektor oslabil přes 3%, výrazně oslabily i utility a základní materiály. V zelených číslech se v úvodu držely technologie, pokles v závěru je však přetočil rovněž do ztráty. Po delší době vyčnívaly pozitivním pohybem akcie Yahoo. Akcie internetové společnosti posílily o 6% v kontextu spekulací o možném prodeji jadrového businessu. Dařilo se i Qualcommu (+5,2%), který podepsal dohodu o spolupráci s čínským Xiaomi. V zelených číslech se udržel leteckým průmysl, když kromě klesajících cen ropy byl podporou údaj od Delta Airlines (+1,7%), kterým se v listopadu zvýšily jednotkové výnosy (PRASM) o 1,5%.

S&P 500 (předchozí den)



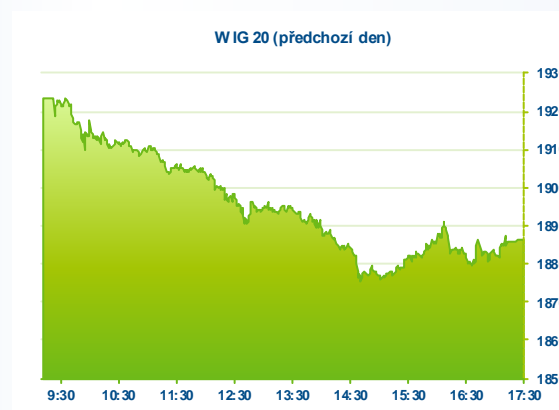
Německo

Index DAX dnes uzavřel na hodnotě 11 193 b. (-0,6 %). Nejvíce dnes ztrácely akcie výrobce zemědělských hnojiv K+S (SDF, -4,7 %). CEO americké společnosti Potasch Corp. dnes dementoval zprávy o chystané nové nabídce na převzetí, které v poslední době kolovaly v médiích. V průběhu dne výrazněji ztrácel také výrobce automobilů Volkswagen (VOW3, -2,5 %), který chvílemi oslaboval až o 5 %, v závěru obchodního dne však ztrátu alespoň částečně zkorigoval. Společnost včera zveřejnila pokles prodejů v USA a dnes jí agentura S&P snížila rating z A- na BBB+. Volkswagen se dnes dohodl se skupinou třinácti bank na překlenovacím úvěru ve výši 20 mld. EUR. Prodejním tlakům dnes úspěšně odolával polovodičový Infineon Technologies (IFX, +1 %), operátor frankfurtské burzy Deutsche Boerse (DB1, +1,6 %) nebo zdravotnický Merck (MRK, +0,7 %).



Polsko

Polské akcie končí dnešní obchodování hluboko v červených číslech. Trh zamířil do hlubin po projevu nového ministra financí. Podle něj nová vláda nezruší daň z těžby mědi a stříbra. Rovněž na bankovní sektor doléhají obavy z vyššího zdanění. Index WIG30 díky tomu dnes ztratil 1,9% a uzavřel na 2 104 bodech. V rámci Evropy je tak burza ve Varšavě dnes jednoznačně nejslabším trhem. V souvislosti s již zmiňovaným projevem ministra financí se nedařilo zejména těžební KGHM (KGH -7,2%). K jihu zamířila také Alior Bank (ALR -8,6%) a chemička Grupa Azoty (ATT -4,9%). Výprodejům odolávalo softwarové Asseco (ACP +1,1%), maloobchodní Eurocash (EUR +0,9%) nebo Bank Zachodni (BZW +1,8%).



¹Změna 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 ke 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 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 probíhající obchodování. Změna kursu měnových párů se počítá vzhledem ke 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).