

Očekávané události

Česká republika:

09:00 Míra nezaměstnanosti (listopad): očekávání trhu: 5,9 %, předchozí hodnota: 5,9 %

Eurozóna:

11:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (3Q předběžný): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %

Akciový výhled

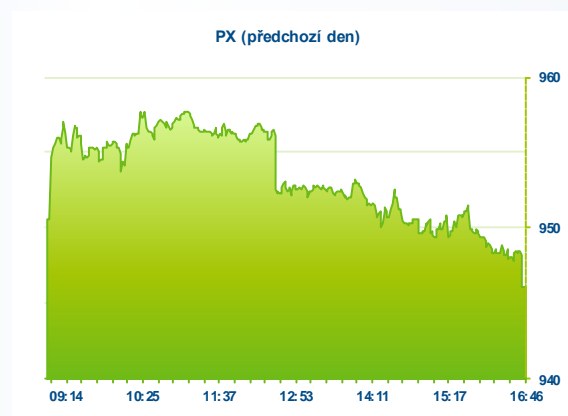
Většina akciových trhů nezačala druhý prosincový týden dobře a s klesajícími cenami komodit spíše ztrácela. Jestliže ale na Wall Street se spíše vybíraly zisky po růstovém pátečním závěru, pražská burza zůstala ve vleku „svého“ negativního sentimentu. Jako by se vždy v důležitý okamžik našel negativní faktor, který domácí trh pošle do červených čísel. České akcie včera mohly těžit z růstového německého DAXu, ale nakonec převážilo snížené doporučení od Bank of America. Na druhou stranu současné hladiny indexu PX mezi 935-950 body by měly být silnou technickou podporou pro český trh. Aktivita dnes zřejmě zůstane nižší. U ČEZu a Komerční banky by mohlo pokračovat obchodování poblíž psychologických úrovní 450 resp. 5000 Kč, jež by měly lákat spíše kupce než prodejce. Elektrařenská společnost ČEZ včera oznámila, že by do konce roku měla restartovat alespoň jeden blok JE Dukovany. Obnovení provozu by mělo postupně přispět i akciím. Nad 500 Kč by se mohla vracet Kofola.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4687,25	-0,29			
DJIA	17713	-0,24			
S&P 500	2075,25	-0,28			
DAX	10894	0,23			
Euro Stoxx 50	3358	0,12			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19492,6	-1,04	-0,25	10,29	9,92
Shanghai Composite	3470,19	-1,89	2,66	14,82	20,40
Hang Seng	21853	-1,58	0,94	7,87	-7,50
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5101,81	-0,79	-0,13	8,92	6,72
S&P 500	2077,07	-0,70	-0,16	8,11	0,08
Dow Jones Ind. Avg.	17730,51	-0,66	0,06	10,11	-1,27
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0863	0,26	2,19	-2,99	-11,79
EUR/CZK	27,009	0,12	-2,11	3,06	10,96
USD/CZK	24,864	-0,25	0,06	-0,04	-2,07
USD/JPY	123,05	-0,26	0,19	2,76	2,00
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1073,5	-0,18	0,93	-4,21	-10,14
Ropa	39,42	0,31	-8,67	-15,45	-37,68

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

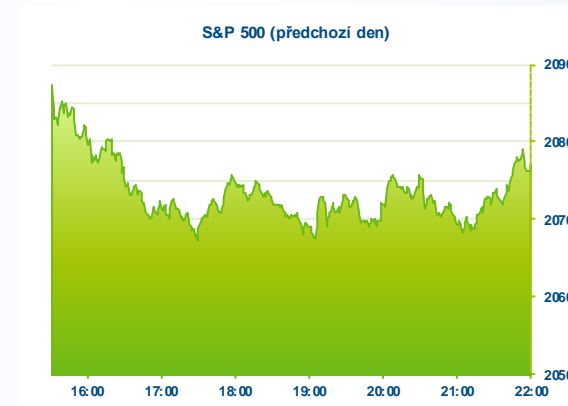
Česká republika

Pražská burza se sice po většinu dne obchodovala během pondělí v kladných číslech, ale nakonec uzavírala poklesem. Index PX uzavíral níže -0,45% na 946 bodech. Aktivita na domácím trhu byla slabá, snížené doporučení pro české akcie od Bank of America zřejmě investory zrazovalo od možných nákupů i když okolní trhy posilovaly. Akcie ČEZ uzavíraly na psychologické úrovni 450 Kč (-1%), když titulu nepomohl sentiment na komoditách a padající ceny ropy. Společnost v závěru obchodování oznámila, že by se ještě letos mohl nastartovat alespoň jeden blok v JE Dukovany, což by mohlo přinést uklidnění situace. Komerční banka i přes pokus o růst nad 5050 Kč nakonec stagnovala na 5000 Kč. Zmíněné dva tituly dosáhly nejvyššího objemu s cca 140 mil. Kč. Erste poklesla z otvíracích maxim u 780 Kč na závěrečných 760 Kč (-1%). V kladných číslech nezakončila ani pojišťovna VIG (-1%) a nepodařilo se jí dobyt 700 Kč. Výraznější pohyb s rozdílným znaménkem byla patrný na rostoucí Fortuně (+3,3%) a naopak na akciích STOCK (-3%). Akcie Kofoly neudržely úroveň 500 Kč (-0,6%).



USA

Zámořské akcie končí první obchodní seanci nového týdne navzdory opatrné růstové korekci v jejím závěru v červených číslech. Rozhodující zásluhu na tom mají energetické tituly, které oslabují díky propadu ropy na šestiletá minima. Hlavní akciové indexy klesají o 0,7 – 0,8%. Nedaří se již zmiňovanému energetickému sektoru (-3,7%), spolu s dalšími komoditami klesá i sektor základních materiálů (-1,7%). Zřetelné ztráty utrpěly rovněž finanční společnosti (-0,9%). Prodejnímu tlaku naopak vzdorují telekomunikace (+0,7%), spotřebitelský sektor (+0,4%) a utility (+0,3%). Naopak, bezprecedentní růst zažívá producent kávy, kakaa a čaje Keurig Green Mountain (GMCR +72%). Firmu převezme za 13,9 mld. USD konsorcium vedené společností JAB Holding. Na komoditních trzích jednoznačně vládne červená barva, když volný pád ropy (-5,6%) strhl do hlubin i další komodity. Černé zlato se propadá na šestileté minimum poté, co ropný kartel OPEC na svém pátečním zasedání po několika desetiletích poprvé nezveřejnil výši těžební kvóty.

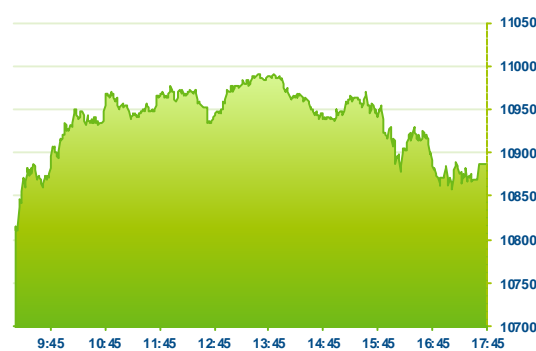


Německo

Výrazněji v zeleném se dnes obchodoval výrobce kosmetiky Beiersdorf (BEI, +2,7 %), pronajímatel bytů Vonovia (VNA, +3,4 %) nebo Deutsche Telekom (DTE, +2,5 %). Zpevnily také automobilky BMW (BMW, +1,9 %) a Daimler (DAI, +1,4 %), zatímco vedení společnosti Volkswagen (VOW3, +0,2 %) se v Kataru setkalo s významným akcionářem. Ze společností zařazených do indexu DAX nejvýrazněji ztrácelo energetické RWE (RWE, -2,6 %) a banka Commerzbank (CBK, -1,4 %). Oslabil také zdravotnický Merck (MRK, -0,6 %), který dnes oznámil neúspěšné ukončení vývoje léku evofosfamide.

Chemická společnost BASF (BAS, +0,5 %) dnes oznámila, že do konce roku 2016 plánuje zvýšení čínské produkce pigmentů.

DAX (předchozí den)



Polsko

Nejvýrazněji rostly akcie dodavatele zemního plynu PGNiG (PGN, +5,2 %), který zahájil průzkumné práce v lokalitě Markische Heide-1 na východě Německa. Očekává, se že průzkum lokality bude dokončen v lednu 2016. PGNiG očekává, že v lokalitě, z jejíž budoucích výnosů jí náleží 36 %, postaví celkem dva vrty. Posílily také akcie Bank Pekao (PEO, +1,8 %), druhá největší polská banka se údajně zajímá o koupi BPH, která spadá pod GE. Vedle banky Pekao se o koupi BPH zajímá také miliardář Leszek Czarnecki.

S výraznou ztrátou zakončily dnešní den především společnosti navázané na komoditní sektor. Oslabily mimo jiné akcie ukrajinského producenta slunečnicového oleje Kernel (KER, -9,1 %), producenta mědi KGHM (KGH, -5,4 %) nebo uhelného těžaře LWB (LWB, -4,4 %).

WIG 20 (předchozí den)



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).