

Očekávané události

Německo:

11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (prosinec): očekávání trhu: 15,0, předchozí hodnota: 10,4

Eurozóna:

- 11:00 Zaměstnanost (y-y) (3Q): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,8 %
- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 28,3

USA:

- 14:30 CPI (m-m) (listopad): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: 0,2 %

Akciový výhled

Evropské indexy budou v úterý otvírat růstově. Americké trhy v pondělí zastavily svůj pokles poblíž důležitých úrovní technické podpory a nakonec uzavíraly mírným posílením. Evropa přitom včera ztratila téměř -2%. Pražská burza po nedávných propadech (-8% za 3 týdny) včera dále prohloubila své minima, ale trh působil klidněji a pohyb se spíše podobal konsolidaci. Index PX by dnes měl posilovat. Akcie Komerční banky by mohly napravit svůj včerejší neúspěšný pokus o obrat. Dopolední růst na 4930 Kč se totiž nakonec proměnil v propad na 4780 Kč (kromě 4845 Kč, zde leží úroveň další technické podpory). ČEZ působil klidněji již včera, sledováno bude udržení minim poblíž 425 Kč, jejichž udržení je předpokladem pro pokus o návrat výše. Pro titul bude kromě zpráv kolem JE Dukovany důležitý vývoj komodit, ale také kauza kolem účasti o nákup „německého“ uhlí. Trh by zřejmě přijel pozitivně odhlášení ČEZu ze zmíněného tendru.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4572,25	0,13			
DJIA	17371	0,20			
S&P 500	2021,25	0,14			
DAX	10274	1,28			
Euro Stoxx 50	3185	1,40			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	18565,9	-1,68	-4,14	5,11	8,70
Shanghai Composite	3510,90	-0,28	-0,46	13,03	19,83
Hang Seng	21384,57	0,35	-4,02	-1,17	-8,34
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4952,23	0,38	-2,93	3,05	6,42
S&P 500	2021,94	0,48	-2,65	3,53	0,98
Dow Jones Ind. Avg.	17368,50	0,60	-2,04	6,09	0,51
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1055	0,59	1,30	-2,05	-11,27
EUR/CZK	27,016	-0,03	-1,34	1,87	10,49
USD/CZK	24,427	-0,60	-0,05	-0,21	-2,02
USD/JPY	120,62	-0,33	-1,73	0,29	2,52
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1062,3	-0,13	-1,23	-3,65	-12,00
Ropa	37,38	-0,59	-4,08	-16,84	-33,49

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

Česká republika

Pražská burza stále nenašla pevnou půdu pod nohama. Indexy PX oslabil o 0,32% na 919,73 bodů a prohloubil letošní minimální hodnoty. Úvod obchodování se sice nesl v pozitivním duchu, když trhy v západní Evropě umazávaly část svých předchozích ztrát a futures na US indexy indikovaly dopoledne kladný vývoj. Za alespoň částečně zlepšeným sentimentem stály dobrá víkendová data z Číny. Situace se však v průběhu dne opět podstatně změnila, když ropa obnovila své poklesy a strhla akciové indexy opět do červených čísel. Nejvíce negativních bodů do indexu přidaly bankovní tituly. U Komerční banky je stále na nabídkové straně přetlak a titul při největším objemu (170 mil. Kč) oslabil o 1% těsně pod hranici 4800 Kč. VIG se v závěrečné aukci propadnul na 676 Kč (-1,3%), Erste ztratila 0,3% na závěrečných 722,50 Kč. V mírně kladných číslech se naopak dokázal udržet CEZ (+0,21%). Změny v akciových podílech pomáhaly menším emisím. Navýšení podílu ze strany TCS Capital Management podpořil akcie mediální CME a titul si připsal 3,6%. Stock Spirit si připsal růst o 2,35% poté, když svůj podíl ve výši 8,1% odhalil největší akcionář polského maloobchodního řetězce Eurocash a jeho CEO Luis Manuel Do Amaral.

PX (předchozí den)



USA

Zámořské akciové trhy vstupují do nového týdne nejspíše ale v zisku. Po většinu dne se hlavní akciové trhy obchodovaly v záporném teritoriu a až v poslední hodině se vytáhly do zisku. Hlavním důvodem byla nejistota před středečním zasedáním FEDu, kde se čeká zvýšení sazeb. Stabilně se dnes choval americký dolar, který mírně oslabil vůči euru. Mnoho investorů jistě dumá, kam se dolar vydá po středečním dni „D“. Jednotlivé sektory si dnes vedly smíšeně. Nejlépe se dařilo telekomunikacím a energetickým titulům. Naopak klesaly základní materiály a průmyslové společnosti. Dařilo se dnes sektoru výrobců solárních panelů, kde díky zprávě, že Trina Solar (TSL +11,68%), bude předmětem nabídky převzetí od skupiny privátních investorů a bank za cenu 11,6 USD za akcii. Nabídka je zhruba 20% nad pátečním zavírací hodnotou. Rostly tudíž i ostatní tituly ze sektoru, jako JASO, CSIQ nebo FSLR. Direkt dnes obdrželi akcionáři výrobce sportovních kamer GoPro Inc. (GPRO -9,61%), potom co analytici od MorganStanley skoro.

S&P 500 (předchozí den)

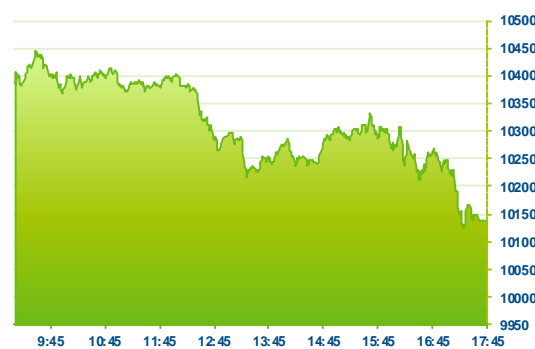


Německo

Německé akcie dnes navázaly na neúspěšný závěr minulého týdne a dále prohloubily ztráty. Index DAX nakonec vstoupil do nového týdne 1,9% ztrátou, když uzavřel na úrovni 10 139 b.

V červeném teritoriu zakončilo dnešní den všech 30 společností zařazených do hlavního německého indexu. Mezi nejztrátovější tituly se řadí utility RWE (RWE, -4,3 %) a E.ON (EOAN, -4 %). Výrazně ztrácel také automobilový sektor – Volkswagen (VOW3, -4,1 %), BMW (BMW, -2,4 %) a Daimler (DAI, -2,3 %). Jižním směrem se vydala také realitní Vonovia (VNA, -2,7 %), které se pomalu vzdaluje akvizice konkurenční Deutsche Wohnen. Relativně dobře dnes prodejním tlakům odolávaly akcie výrobce stavebních materiálů Heidelbergcement (HEI, -1,1 %), výrobce sportovního vybavení Adidas (ADS, -0,7 %) a producenta kosmetiky Beiersdorf (BEI, -0,9 %).

DAX (předchozí den)



Polsko

Polské akcie končí první obchodní seanci nového týdne s mírnou ztrátou. Po většinu dne se však, na rozdíl od většiny evropských trhů, které se začaly propadat již po poledni, udržovaly v těsné blízkosti svých pátečních závěrečných hodnot.

Závěrečný gong zastihl index WIG30 na 1 959 bodech (-0,4%). Nejhůře si vedli akcie ING Bank Slaski (ING -3,8%), elektrárenské Enea (ENA -2,7%) nebo realitního Globe Trade Center (GTC -2,9%). Druhou ze jmenovaných společností tíží prodejní doporučení pro utility od Pekaa. Rostl naopak televizní Cyfrowy Polsat (CPS +2,8%), který koriguje nedávné poklesy, mBank (MBK +2,6%) a uhelná JSW (JSW +1,0%).

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 předchozí den 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 probíhajícím 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).