

Akciový výhled

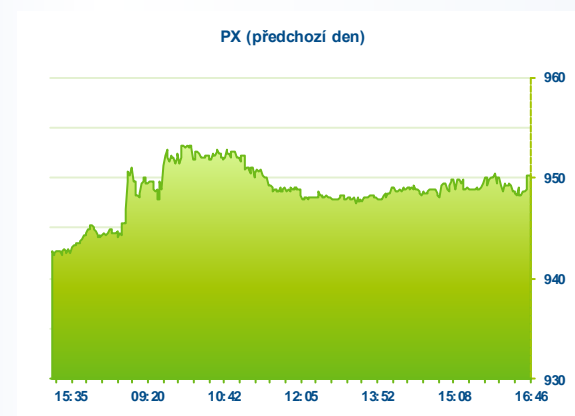
Minimum kurzotvorných zpráv a nízké objemy obchodů. Tak lze většinou charakterizovat dění na akciových trzích v závěru roku a dnešek nebude pravděpodobně výjimkou. Domácí akcie dokázaly včera navázat na zlepšenou výkonnost z období před vánočními svátky a index PX posílil o 0,5% navzdory poklesům v Evropě. Trhy v USA zakončily včera obchodování rovněž v červených číslech, ale své ztráty postupně umazávaly a close byl poblíž denních maxim. Tento vývoj může být podporou pro vývoj na evropských trzích, když futures indikují kladný open. Domácí index se díky včerejšímu růstu přehoupl z celoročního pohledu do kladných čísel a dnes by se mohla statistika opět mírně vylepšit. Dalšího posunu kurzu se může dočkat ČEZ i Komerční banka, která bude bojovat o udržení hranice 5000 Kč. Erste se dostává do rezistenčního pásma a s výraznějším pohybem přes 780 Kč bude asi do konce roku spíše problém.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4621,5	0,17			
DJIA	17469	0,18			
S&P 500	2051,25	0,12			
DAX	10747,5	0,90			
Euro Stoxx 50	3276	0,86			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	18982,23	0,58	-0,60	6,96	5,92
Shanghai Composite	3563,91	0,85	-2,98	13,97	11,91
Hang Seng	21989,99	0,32	0,75	3,46	-6,12
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5040,99	-0,15	2,39	10,94	4,87
S&P 500	2056,50	-0,22	2,54	9,29	-1,54
Dow Jones Ind. Avg.	17528,27	-0,14	2,33	9,54	-2,91
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0963	-0,02	0,08	-2,51	-9,78
EUR/CZK	27,019	0,01	0,03	1,95	8,18
USD/CZK	24,623	0,03	0,01	-0,61	-2,36
USD/JPY	120,34	-0,03	-0,58	0,53	-0,25
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1073,2	0,40	-0,68	-4,78	-9,18
Ropa	37,99	0,45	6,14	-16,72	-29,65

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

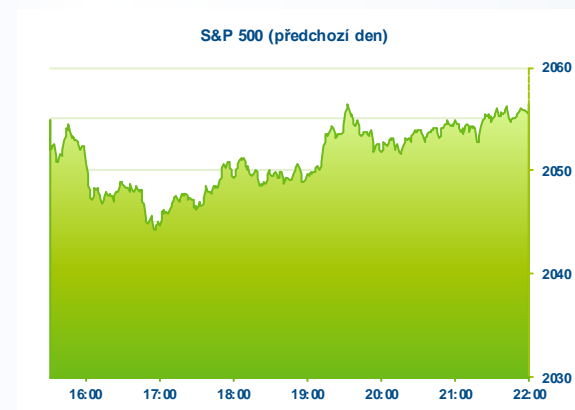
Česká republika

Pražská burza po vánočních svátcích navázala na zlepšenou výkonnost z minulého týdne. Index PX se držel v kladných číslech po celý den a dokázal posílit o 0,5% a to i navzdory poklesům v Evropě. Z celkového pohledu bylo obchodování poklidnější, když byla znát absence větších hráčů. Zobchodovaný objem dosáhl pouze 230 mil. Kč. Prodejce operující na akcích ČEZu a Komerční banky nebyl dnes opět vidět a tak se otvíral prostor u těchto titulů k další korekci předchozích propadů. Komerční banka se dokázala vrátit nad 5000 Kč a posílila o 1,09%. ČEZ dodržel závazek svého šéfa a do konce roku připojil jeden z odstavených dukovanských reaktorů do sítě. I s touto informací v zádech kurz posílil o 1,53%. Erste se přiblížila k lokálním maximům, kde lze očekávat opět větší odpor. Kurz posílil o 0,39% a zavíral na 777 Kč. Výrazněji v červených číslech zavírala mediální CME (2,5%) a pojišťovna VIG (-0,78%).



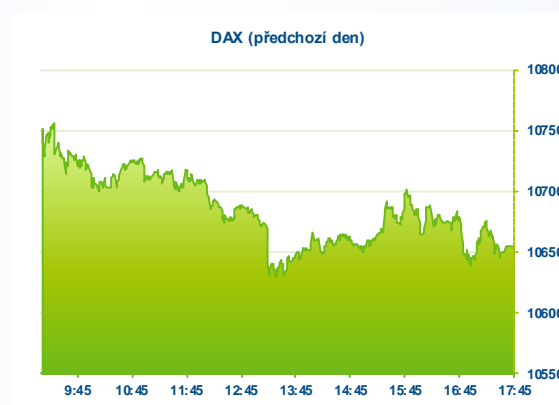
USA

Po Vánocích se dnes začalo obchodovat také ve Spojených státech. Po minulém týdnu, ve kterém se energetickým společnostem dařilo, se mezi nejhůře preformujícími akcemi z indexu S&P 500 opět objevují „známá jména“ společností Chesapeake Energy (CHK; -8,8 %), Consol Energy (CNX; -9 %), Freeport-McMoran (FCX; -9,6 %), Marathon Oil (MRO; -6,8 %), na které doléhá pokles cen komodit, především ropy (-3,7 % na 36,71 USD/barel) a mědi (-1,9 % na 2,267 USD/libra). Opačným směrem se vydává cena zemního plynu (+9 % na 2,243 USD/mbtu), který si od prosincových minim připsal čtvrtinu díky předpovědím chladné zimy. Výrazné ztráty zaznamenala také společnost Navient (NAVI; -9,1 %), která se zabývá poskytováním půjček na studium. Společnost oznámila, že jí byla zesplatněna část úvěrů, další kreditní linky a cash flow společnosti by však měly zajistit dostatečnou likviditu.



Německo

Index DAX odepsal 0,69 % na 10653,91 b. Německé akcie v prvním povánočním obchodním dnu otevřely v plusu, vzápětí však spolu s dalšími evropskými trhy zamířily do záporu. Nejvíce dnes ztrácely akcie společností RWE (RWE; -2,7 %) a ThyssenKrupp (TKA; -2,5 %), které si ve středu před Vánoci připsaly nejvýraznější zisky. Přes půl procenta si dnes připsala pouze aerolinka Lufthansa (LHA; +0,6 %), převážná většina akcií uzavřela se ztrátou.



Polsko

Index WIG 30 odepsal 0,2 % na 2093,5 b.

Polská burza v první povánoční seanci za absence zpráv stagnovala. Během odpoledne polské akcie začaly nabírat dech, nad nulou však uzavřít nedokázaly. S největším ziskem uzavřela společnost Synthos (SNS; +2,1 %), dařilo se také dopravci PKP Cargo (PKP; +1,9 %). O 2,1 % naopak oslabily akcie obuvní společnosti CCC (CCC) a uhlénoho těžaře JSW (JSW).



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).