

Očekávané události

Německo:

09:55 Index nákupních manažerů Markit/BME (listopad - konečný): očekávání trhu: 52,6, předchozí hodnota: 52,6

Eurozóna:

10:00 Index nákupních manažerů Markit (listopad konečný): očekávání trhu: 52,8, předchozí hodnota: 52,8

11:00 Míra nezaměstnanosti (říjen): očekávání trhu: 10,8 %, předchozí hodnota: 10,8 %

USA:

15:45 Index nákupních manažerů Markit (listopad - konečný): očekávání trhu: 52,6, předchozí hodnota: 52,6

16:00 Stavební výdaje (m-m) (říjen): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,6 %

Akciový výhled

Pražská burza by měla v úterý posilovat, index PX se dostal na velmi zajímavé úrovni (975 bodů). V čele růstu by mohly být akcie Komerční banky a ČEZu. Prvně jmenovaný titul se zřejmě zbavil prodejců, jež tlačili kurz dolů v minulých týdnech. To mohlo souviset s přechodem zahraničních investorů do maďarské OTP, jež za minulý měsíc posílila +10%. Akcie KB si otevřely cestu vzhůru i z technického pohledu, když překonaly rezistenci mezi 5120-5130 Kč. Akcionáři ČEZu by mohli dostat vánoční dárek v podobě spuštění 1. bloku JE Dukovany, informace z tisku hovoří o termínu právě kolem Vánoc. Akcie ČEZu by se tak mohly vrátet postupně výše. Skupina PPF včera prodala 0,84% akcií O2 přes burzu, využila tak růstu kurzu až nad 260 Kč. Jde tak o zřejmý signál... V souvislosti s vyřazením Pegasu z indexu MSCI se naopak včera prodávaly zmíněné akcie, jeho cena by se však dnes mohla vrátet nad 700 Kč. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 56,40 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4692	0,50			
DJIA	17804	0,51			
S&P 500	2089,75	0,48			
DAX	11401,5	0,20			
Euro Stoxx 50	3517	0,34			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20012,4	1,34	-0,67	4,54	13,10
Shanghai Composite	3457,73	0,36	-4,57	7,47	28,42
Hang Seng	22407,22	1,87	-2,95	1,50	-8,30
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5108,67	-0,37	0,07	6,95	6,62
S&P 500	2080,41	-0,46	-0,42	5,49	0,62
Dow Jones Ind. Avg.	17719,92	-0,44	-0,58	7,21	-0,61
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0586	0,22	-0,54	-6,49	-15,13
EUR/CZK	27,019	-0,02	0,59	6,92	15,46
USD/CZK	25,505	-0,23	-0,01	0,01	-2,01
USD/JPY	122,91	-0,14	0,30	2,95	3,79
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1071,8	0,60	0,47	-5,92	-11,99
Ropa	43,26	0,70	0,19	-6,06	-37,44

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

Česká republika

Pražská burza v úvodu týdne měřeno indexem PX oslabila o -0,33% na 974 bodů při rekordním objemu 3,05 mld. Kč. Hlavní podíl na ztrátě indexu měly akcie výrobce lihovin Stock Spirits, které propadly téměř o -33% poté, co společnost v pátek odpoledne snížila výhled EBITDA. Dnes rovněž řada analytiků přistoupila ke snížení cílových cen pro titul. Za vysokou dnešní aktivitou stálo to, že byl poslední obchodní den v měsíci a dále pak změna v indexu MSCI ČR platná od 1.12.2015. Největší objem nakonec zaznamenaly akcie O2 (1,34 mld. Kč), které budou zařazeny do indexu MSCI. Ocenění telekomunikační společnosti se po celou seanci pohybovalo v kladném teritoriu, nicméně prodejní přetlak v závěrečné aukci stáhl kurz níže o -1,34% k 257 Kč. Silný objem zaznamenal i Pegas (442 mil. Kč), který naopak z indexu MSCI odchází, při poklesu o -1,41% na 700 Kč. Komerční banka v průběhu dne bojovala o prolomení hranice 5 200 Kč. Nakonec uzavřela přesně na této úrovni se ziskem 1,58% a rovněž na tomto titulu byl objem nadstandardní a to 767 mil. Kč. Dařilo se i rakouským finančním emisím, když Erste Bank posílila o 3,32% na 779 Kč a Vig +0,69% na 729 Kč. Čez zakončil neúspěšným měsíc dalším poklesem o -1,21% na 465 Kč.

PX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie zakončily poslední listopadovou obchodní seanci s mírnou ztrátou. Za horší náladou stojí slabší tržby během tzv. černého pátku, kdy oficiálně startují předvánoční nákupy. Příliš optimismu na trhy nepřinesla ani makroekonomická data (chicagský index nákupních manažerů a říjnové pokračující prodeje domů). Hlavní akciové indexy oslabily o 0,4 – 0,5%.

Nedařilo se zejména zdravotnickým firmám (-1,3%) a díky již zmiňovaným slabším pátečním tržbám spotřebitelskému sektoru (-1,0%). Rostly naopak energetické firmy (+0,4%), utility (+0,2%) a telekomunikace (+0,4%).

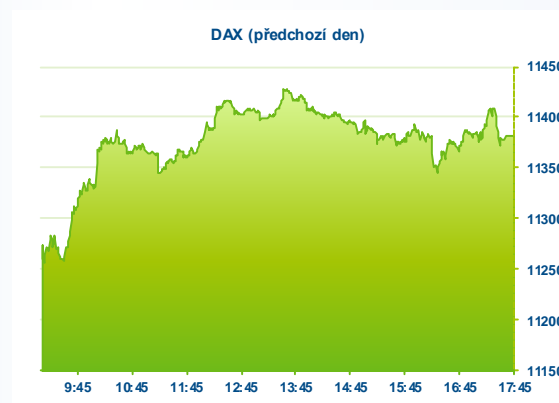
V rámci indexu S&P 500 se nedařilo hlavně maloobchodním prodejčům jako Under Armour (UA -3,7%) nebo Urban Outfitters (URBN -4,7%). Úspěšný start po oddělení od Computer Sciences (CSC +9,2) naopak zažila počítačová CSRA Inc. (CSRA +7,9%).

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Index DAX dnes jako celek posílil o 0,8 % na 11 382 b. Vítězem dnešního dne se stala automobilka Volkswagen (VOW3, +6,2 %), jejíž akcie podpořila pozitivní reakce německého regulátora na navržené nízkonákladové řešení emisního skandálu. Navržené řešení bylo předloženo automobilové asociaci KBA, která jej hodnotí veskrze kladně. Pro motory s obsahem 1,2l a 2,0l navrhuje automobilka softwarové úpravy, v případě modelů s 1,6l motorem potom přidání dodatečného filtru. Solidně dnes posílily také akcie letecké společnosti Lufthansa (LHA, +1,4 %), jejíž představitelé se o víkend dohodli se zástupci odborových organizací na nových podmínkách pro pozemní personál. V případě letového personálu jednání nadále pokračují. Na druhé straně ztrácel největší německý pronajímatel bytů Vonovia (VNA, -3,2%), jejíž akcionáři si dnes odhlasovali navýšení základního kapitálu, které je nezbytné pro nepřátelské převzetí konkurenta Deutsche Wohnen.



Polsko

Index WIG 30 odepsal 2151,39 b.

Polská burza se v průběhu dopoledne držela v červených číslech. V poledne se dostala do plusu, závěrečná půlhodina však vrátila varšavské akcie zpět do negativního teritoria. Nejvýraznější zisky zaznamenala chemická skupina Grupa Azoty (ATT; +4,8 %) a finanční domy Bank Handlowy (BHW; +4,2 %) a Alior Bank (ALR; +2,8 %). Nejvýraznější ztráty zaznamenala elektrárenská Enea (ENA; -3,2 %), která zveřejnila návrh programu mimořádné valné hromady. Ztráty zaznamenaly také společnosti Cyfrowy Polsar (CPS; -3 %) a Globe Trade Centre (GTC; -3 %).



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).