

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 CPI jádrový (y-y) (listopad - první, předběžný): očekávání trhu: 1,1 %, předchozí hodnota: 1,1 %
- 11:00 PPI (y-y) (říjen): očekávání trhu: -3,2 %, předchozí hodnota: -3,1 %

USA:

- 14:15 Změna zaměstnanosti ADP (listopad): očekávání trhu: 190 tis., předchozí hodnota: 182 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (27. listopadu): očekávání trhu: -900 tis., předchozí hodnota: 961 tis.

Akciový výhled

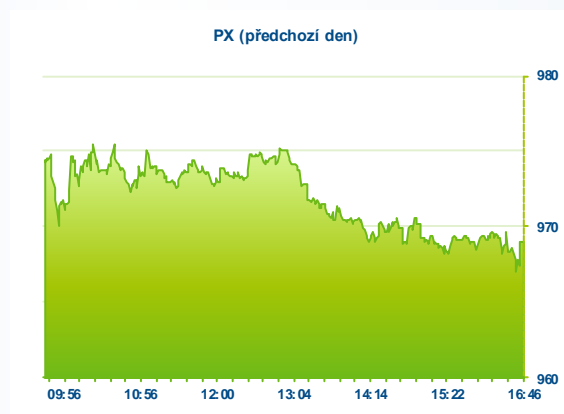
Do prosince vstoupily akciové trhy smíšeně. Zatímco evropské indexy spíše klesaly, v zámoří sledovaný index SP500 dokonce pokořil metu 2100 bodů (+1%). Pražskou burzu stáhl do červených čísel propad akcií O2, když majoritní vlastník začal prodávat akcie společnosti. Naproti tomu podle našeho očekávání rostly akcie Komerční banky a ČEZu, i když jejich posílení bylo mírné. Tyto dva tituly by měly dnes na růsty navázat. Pro ČEZ bude důležité, zdali se dokáže vrátit nad 470 Kč, akcie KB by se mohly stabilně obchodovat nad 5200 Kč. Erste včera otestovala metu 800 Kč a poté se vrátila do úrovní lehce nad 780 Kč, což je tedy zatím rezistentní hladina. Dnes vstupuje na burzu Kofola, upisovací cena byla stanovena na 510 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4724,5	0,17			
DJIA	17886	0,13			
S&P 500	2102,75	0,13			
DAX	11313	0,41			
Euro Stoxx 50	3493	0,32			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19938,13	-0,37	0,44	10,17	13,77
Shanghai Composite	3536,80	2,33	-4,42	9,15	28,96
Hang Seng	22489,46	0,48	-0,91	5,65	-4,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5156,31	0,93	1,05	11,22	9,07
S&P 500	2102,63	1,07	0,77	9,86	2,40
Dow Jones Ind. Avg.	17888,35	0,95	0,54	11,40	0,63
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0612	-0,18	-0,12	-5,46	-14,28
EUR/CZK	27,007	-0,02	-0,04	5,72	14,13
USD/CZK	25,436	0,11	-0,05	-0,02	-2,24
USD/JPY	123,07	0,18	0,29	2,27	3,24
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1066,9	0,31	-0,64	-5,84	-11,03
Ropa	42,79	-0,79	-3,50	-8,71	-36,15

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

Česká republika

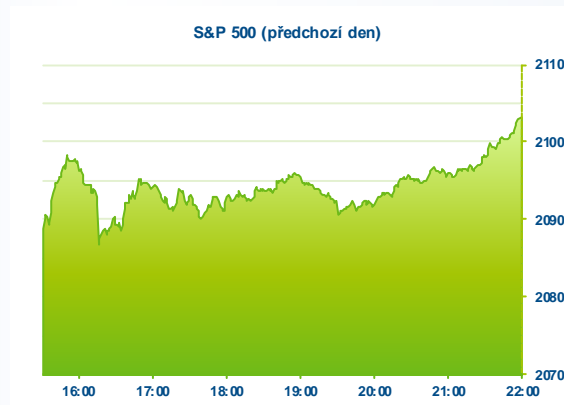
Pražská burza rozšířila pondělní ztráty a měřeno indexem PX oslabila o -0,55% na 969 bodů. Tahounem poklesu se dnes staly akcie O2, které padly na závěrečných 247 Kč (-3,88%) při denním minimu u 232 Kč. Stalo se tak poté, co majoritní vlastník oznámil, že včera prodal v rámci podpoření likvidity 0,84% podíl akcií. Negativně index zatížila i pojišťovna Vig, když klesla o -1,56% na 718 Kč. Naopak s mírným ziskem zakončila Erste Bank (782 Kč +0,45%), nicméně denní maxima banka zaznamenala u mety 800 Kč. Úspěšnou sérii prodloužila Komerční banka s přírůstkem 0,48% na 5 225 Kč. Díky závěrečné aukci zakončil Čez na denních maximech těsně pod 470 Kč (+0,97%). Celkový zobchodovaný objem 888 mil. Kč zůstal na nadprůměrné úrovni.



USA

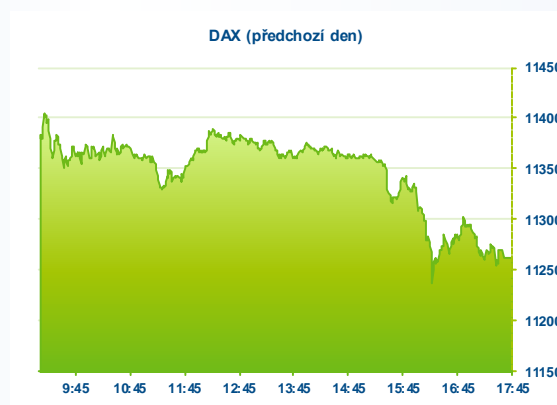
V rámci indexu S&P500 zpevnily všechny sub-obory v čele se sektorem zdravotnictví přidávající 1,7%, dařilo se i segmentu zbytných statků (+1%) a finančním společnostem (souhrnně +1,2%). Relativně nejhůře si stály telekomunikační společnosti (celkově +0,4%).

Z jednotlivých firem vyzdvihneme bezmála 10% růst uhelné spol. Consol Energy (CNX) po pozitivním analytickém komentáři. O téměř 5% posílily i akcie Hewlett Packard Enterprise (HPE) po oznámení o rozšíření spolupráce s Microsoftem (MSFT +1%) u cloudových služeb. Akcie HPE tak rostly již čtvrtým dnem v řadě. Přes 4% si pak připsaly akcie farmaceutické spol. Eli Lilly (LLY) po upgradu na "overweight" od Barclays. V poli poražených se dnes vyjímaly akcie výrobce dieselových agregátů Cummins (CMI) propadající o 8% na 3letá minima po downgradu ze strany BoAML.



Německo

Index DAX zakončil dnešní den na úrovni 11 261 b. (-1,1 %). Německým akciím k růstu nepomohla ani dnes zveřejněná míra nezaměstnanosti, která v listopadu klesla na rekordních 6,3 %. Volný pád dnes zažily akcie výrobce průmyslových plynů Linde (LIN, -14,3 %). Společnost dnes, již potřetí v letošním roce, snížila výhled zisku. Po sérii ziskových seancí dnes mírně ztratil také výrobce automobilů Volkswagen (VOW3, -1,1 %), který za listopad zaznamenal čtvrtinový pokles prodejů v USA. Společnost bude navíc muset kvůli problémům s emisními testy svolat ke kontrole 323 tis. vozů prodaných v Indii. Výrazněji v červeném zakončil dnešní den také producent soli a potaše K+S (SDF, -4,1 %), chemický BASF (BAS, -2 %) nebo automobilka Daimler (DAI, -1,8 %). Při dnešním poklesu hlavního německého indexu vyčnívalo energetické RWE (RWE, +16,6 %), které zveřejnilo záměr vyčlenění obnovitelných zdrojů a rozvodné sítě do nové společnosti.



Polsko

Polské akcie neudržely hubené ranní zisky a končí první prosincovou seancí s mírnou ztrátou.

Závěrečný gong zastihl index WIG30 na 2 146 bodech (-0,3%). Díky slabším listopadovým tržbám se nedaří obuvnickému CCC (-6,3%). Výrazněji oslabuje rovněž Alior Bank (ALR -4,3%) a energetický Tauron (TPE -3,2%). Roste naopak zemědělský Kernel (+2,9%), uhelná Bogdanka (LWB +1,9%), maloobchodní Eurocash (EUR +1,9%) nebo těžební KGHM (KGH +1,6%). Posledně jmenovaná společnost těžila z rostoucí ceny mědi.



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).