

Očekávané události

USA:

- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (3Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 1,9 %, předchozí hodnota: 2,1 %
- 16:00 Prodeje existujících domů (m-m) (listopad): očekávání trhu: -0,4 %, předchozí hodnota: -3,4 %

Akciový výhled

Akciové trhy včera vstoupily do svého sezónně nejsilnějšího období (konec a počátek roku), kdy se jim statisticky daří. Evropské indexy dnes budou otvírat růstově a měly by napravit včerejší nepovedený vstup do týdne, kdy po úvodním posilování propadly do červených čísel. V zámoří jsme byli, přes počáteční volatilitu, svědky růstové seance. Index PX pražské burzy by měl posilovat. Jeho včerejší závěr byl 928 bodů a domácí trh by se měl zvednout nad 930 bodů. Snad pomohou hlavní domácí tituly, Komerční banka a ČEZ. Prvně jmenovaný titul našel silnou podporu nad 4700 Kč a měl by se pokoušet prosadit nad 4800 Kč. Akcie ČEZ ve své cestě na jih doputovaly až na 411 Kč. Ve chvíli kdy se očekává testování mety 400 Kč, by však titul mohl naopak otočit na sever. Okolní utility rostou již několik dní... Mediální CETV uzavírala v zámoří na 68,40 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4574	0,24			
DJIA	17228	0,29			
S&P 500	2020,5	0,27			
DAX	10632	0,88			
Euro Stoxx 50	3243	0,65			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	18886,7	-0,16	0,17	4,68	7,35
Shanghai Composite	3652,24	0,27	3,46	15,39	17,17
Hang Seng	21833,99	0,19	2,26	0,16	-5,73
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4968,92	0,93	0,34	2,90	4,27
S&P 500	2021,15	0,78	-0,04	2,75	-2,39
Dow Jones Ind. Avg.	17251,62	0,72	-0,67	4,49	-3,11
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0913	0,01	-0,15	-1,86	-10,78
EUR/CZK	27,023	0,00	0,17	1,75	9,87
USD/CZK	24,739	-0,02	0,08	-0,13	-1,90
USD/JPY	121,16	0,01	-0,39	0,87	0,93
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1079	-0,15	1,62	-4,09	-8,52
Ropa	37,05	0,49	-3,74	-20,04	-33,36

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

Česká republika

Pražská burza začala nový týden bez výraznějších změn. Index PX uzavíral nepatrným růstem na 928 bodech (+0,18%). Evropské trhy podávaly opět lepší výkony... Aktivita na domácím trhu oproti závěru minulého týdne poklesla. ČEZu stačil na první místo objem 142 mil. Kč. Akcie ČEZu však po závěrečné aukci uzavíraly s novým minimem na 410,70 Kč (-0,9%). Společnost dnes podala indikativní nabídku na koupi německých aktiv Vattenfall. Akcie Komerční banky si vedly jen o málo lépe, i jejich závěrečný kurz byl oproti předchozímu dni nižší (4775 Kč, -0,5%). Erste si naproti tomu polepšila, akcie se dokázaly zvednout na 767 Kč (+1%). V kladných číslech se obchodovala také pojišťovna VIG (+1,2%). Zpět na 240 Kč (+0,4%) úroveň se dotáhla zpět společnost O2. Nové krátkodobé maximum zaznamenala mediální CETV (+1,2%). Ještě o něco lepší výkon podal STOCK (+2,7%). Naopak akcie Pegas ztrácely -1,3% na 720 Kč hladinu.

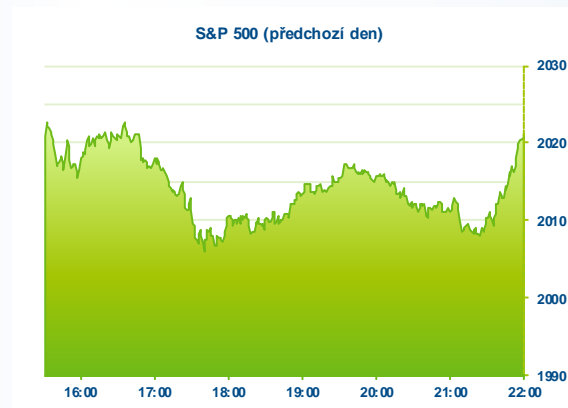


USA

Americké akcie se zotavují ze ztrát, které utrpěly koncem minulého týdne během největšího dvoudenního propadu za poslední tři měsíce.

Hlavní akciové indexy rostly o 0,7 – 0,9%. Dařilo se zejména telekomunikačním (+1,1%) a informačním (+1,1%) titulům, jež se v pátek propadly na nejnižší hodnoty od letošního října. Severním směrem je doprovodily finanční společnosti (+0,9%). Naopak znovu zaostával energetický sektor (+0,1%), který je stále v zajetí padající ropy. Z lepší nálady nedokázaly mnoho vytěžit ani utility (+0,1%) nebo spotřebitelské firmy (+0,4%). V rámci indexu S&P 500 si poněkud paradoxně nejlépe vedl plynářský ONEOK (OKE + 15,3%). Firma v rámci výhledu pro příští rok potvrdila stabilní dividendu. Dařilo se rovněž zdravotnické Tenet Healthcare (THC +10,8%). Společnost oznámila čtyřleté prodloužení kontraktu s Aetnou. Oslaboval naopak výrobce počítačového vybavení Juniper Networks

(JNPR -5,4%), nebo ropné firmy jako Pioneer Natural Resources (PXD -5,1%) a Newfield Exploration (NFX -4,8%).



Německo

Německé akcie se většinu první seance nového týdne udržovaly v zelených číslech. Po výprodejích v samém závěru obchodování však končí v červených číslech. Závěrečný gong zastihl index DAX na 10 498 bodech (-1,0%). Nedařilo se zejména výrobcí průmyslových plynů Linde (LIN -2,5%), zdravotnické Fresenius Medical (FME -2,5%) a Deutsche Boerse (DB1 -2,5%). Rostla naopak letecká Lufthansa (LHA +2,7%), jejíž dozorčí rada schválila navýšení odměn pro Carstena Spohra, současného generálního ředitele společnosti a dvojice energetických společností RWE (RWE +2,1%) a E.On (EOAN +1,9%).

DAX (předchozí den)



Polsko

Index WIG 30 zakončil dnešní den na úrovni 2 082 b. (+0,6 %).

V zeleném se dnes obchodovaly především akcie bank, které reagují na spekulace o možném vyčlenění vládních dluhopisů z bilanční sumy, na základě které bude vypočítána nově zavedená bankovní daň. Solidním růstem reagovaly především akcie Bank Handlowy (BHW, +4,8 %), která ke konci září držela v dluhopisech 17,4 mld. PLN (tj. 35 % celkové bilanční sumy banky). Posílily také akcie petrochemického PKN Orlen (PKN, +2,5 %), když společnost oznámila úspěšné převzetí 78 % akcií společnosti FX Energy za 42,9 mil. PLN.

Po jmenování nového CEO ztrácel také železniční přepravce PKP Cargo (PKP, -3,1 %).

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).