

Očekávané události

USA:

16:00 Prodeje nových domů (listopad): očekávání trhu: 505 tis., předchozí hodnota: 495 tis.

16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (prosinec - konečný): očekávání trhu: 92,0, předchozí hodnota: 91,8

Akciový výhled

Evropské trhy před sebou mají poslední den před vánočními svátky a domácí burza se tak může pokusit umazat další kousek ze své letošní ztráty. Index PX vykazuje od začátku roku pokles o 1,78%. Podmínky pro růst budou dnes příznivé, v USA včera indexy končily obchodování téměř na denních maximech a mají za sebou slušný dvoudenní růst. Futures na evropské indexy se rovněž pohybují výrazně v zelených číslech. Příznivé podmínky jsou jedna věc, realita na trhu je však věc druhá. V posledních dnech jsme byli opakovaně svědky toho, že domácímu trhu se na vyšší úroveň moc nechce. Vždy se našel nějaký titul, který byl brzdou lepšího vývoje. Dobrý sentiment by měl dnes svědčit Erste Group, která by se měla vrátit nad 770 Kč. Návrat blíže k hranici 5000 Kč by si rozhodně zasloužila i Komerční banka a ČEZ v kontextu vývoje okolních energetických společností z posledních dnů by u hranice 410 Kč rovněž neměl co dělat. Akcie O2 získaly včera podporu až v aukci, kde se skokově posunuly na vyšší úroveň a na openu můžou tento pohyb umazávat. Celkově lze očekávat nižší aktivitu s menší likviditou.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4587,25	-0,08			
DJIA	17353	-0,02			
S&P 500	2033,25	-0,14			
DAX	10595	1,12			
Euro Stoxx 50	3237	1,03			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	18886,7	-0,16	1,73	4,52	7,10
Shanghai Composite	3637,28	-0,40	4,03	14,63	16,77
Hang Seng	22055,02	1,03	2,61	0,15	-6,74
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5001,11	0,65	0,12	5,14	4,59
S&P 500	2038,97	0,88	-0,22	4,95	-1,90
Dow Jones Ind. Avg.	17417,27	0,96	-0,61	6,66	-3,02
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0938	-0,15	0,21	-2,24	-10,16
EUR/CZK	27,008	-0,03	-0,21	1,82	8,62
USD/CZK	24,692	0,25	0,02	-0,60	-2,46
USD/JPY	120,94	-0,09	-1,04	0,54	0,22
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1074,6	0,05	-0,21	-5,04	-8,75
Ropa	37,33	0,73	1,58	-17,23	-35,06

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

Česká republika

Pražská burza zakončila úterní seanci s mírným ziskem a to 0,15% na 929 bodech. Nicméně aktivita s blížícími se svátky klesá. Celkový zobchodovaný objem 400 mil. Kč zaostal za denním průměrem, který je téměř 700 mil. Kč. Dařilo se především Komerční bance se ziskem 1,3% na 4 839 Kč a akciím O2 s přírůstkem 1,21%. Elektrárenská společnost Čez (412 Kč +0,32%) stagnovala lehce nad včerejším závěrem. Dnes se nedařilo především pojišťovně Vig (-1,32% 675 Kč) a Unipetrolu (159 Kč -1,18%). Největší kurzový pohyb zaznamenalo nelikvidní NWR a to +11,11%. Naopak zbytek titulů zaznamenalo kurzovou změnu nepatnou, když se vešly do +- 0,5%.

PX (předchozí den)



USA

Po včerejšku i dnes rostly americké akciové indexy. Štávu jim dodaly především energetické tituly a těžaři, kterým pomohla rostoucí cena ropy. Do konce roku nejsou na programu žádná významná makrodata (poslední proběhla dnes) a tak burza obchoduje ve vánočním režimu, tedy za snižujících se objemů. Mimo již zmíněných sektorů rostly i firmy z oboru průmyslu. Například Caterpillar (CAT +4,86%) je dnes lídr tohoto sektoru a umazává ztráty z posledního měsíce zaviněného soudním sporem a pokutou za krádež obchodního tajemství. Na základě slušných předběžných dat o maloobchodních tržbách v průběhu prosince rostl i Wal-Mart (WMT +1,63%). Po ohlášení převzetí společnosti SolidFire Inc. v hodnotě 870 milionů dolarů klesaly akcie softwarového NetAppu (NTAP -4,96%).

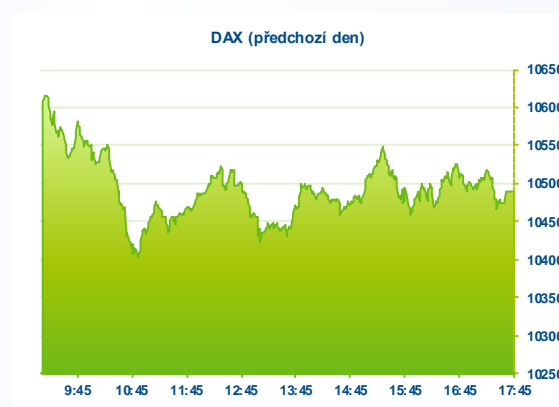
S&P 500 (předchozí den)



Německo

Ačkoliv index DAX dnes rostl až o 1 %, tak s poklesem futures na US indexy a následným nepřesvědčivým růstem amerických trhů se nepodařilo německé burze zakončit v kladných hodnotách. Přesto řada titulů připsala zisky nad 1 %. Kupříkladu se jednalo o stavební společnost HeidelbergCement (HEI; +2,0 %), energetickou společnost Linde (LIN; +1,8 %) a technologický koncern ThyssenKrupp (TKA; +1,6 %).

V červených číslech zakončil výrobce polovodičů Infineon Technologies (IFX; -1,7 %), pojišťovna Munich Re (MUV2; -1,1 %) a aerolinky Lufthansa (LHA; -0,8 %).



Polsko

Polská burza přes den převážně obchodovala v červených číslech, nicméně ztráty dokázala snížit a nakonec jako celek index zakončil v mírném zisku. Index WIG 30 připsal 0,23 % na 2090,45 b.

V rámci indexu WIG 30 se nejvíce dařilo akciím poskytovateli satelitního vysílání Cyfrowy Polsat (CPS; +3,87 %), petrochemického holdingu PKN Orlen (PKN; +3,32 %) a developeorské společnosti Globe Trade Centre (GTC; +2,90 %).

Největší ztráty zaznamenal distributor Eurocash (EUR), který odepsal 3,63 %, nicméně v poledne ztrácel i přes 5 %. Nedařilo se ani bance PKO (PKO; -2,68 %), rafinérské společnosti Grupa Lotos (LTS; -1,78 %).



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).