

Očekávané události

USA:

- 14:30 Velkoobchodní zásoby (m-m) (říjen - předběžný): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 15:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (listopad - předběžný): očekávání trhu: 54,8, předchozí hodnota: 54,8
- 15:45 Složený index nákupních manažerů Markit (listopad - předběžný): očekávání trhu: -, předchozí hodnota: 54,9

Akciový výhled

Západoevropské trhy zakončily včerejší seanci mírně v kladném teritoriu, nicméně při výrazně snížené likviditě, když americké trhy byly z důvodu svátku uzavřené. Dnes je v zámoří začátek předvánoční nákupní sezóny (Black Friday) a bude se tudíž obchodovat pouze ve zkráceném režimu. Západoevropské burzy by měly otevírat bez výraznějších změn, když futures např. na Dax aktuálně ukazují +0,10%. Mělo by dojít k určitému nárůstu aktivity, nicméně i tak budou pravděpodobně celkové objemy podprůměrné. Pražská burza včera mírně oslabila a to o -0,27% zatížena především akcemi Čezu, které na denním minimu odepisovaly až -2%. Energetická společnost reagovala na pokles cen elektrické energie. Dnes by se akcie Čezu mohly stabilizovat poté, co el. energie ztráty postupně umazávala. Vig by měl vyklesnout k nižšímu závěru na primárním trhu, naopak Erste Bank si v závěru ve Vídni polepšovala. Celkově očekáváme spíše poklidnou seanci.

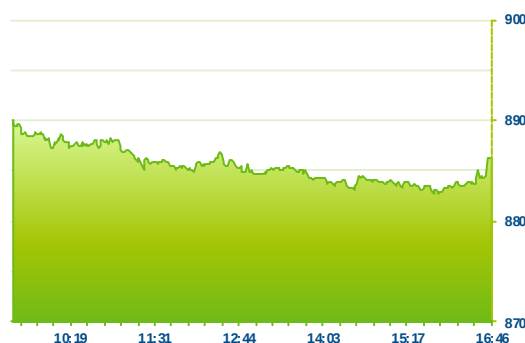
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4857,75	0,17			
DJIA	19097	0,23			
S&P 500	2203,75	0,14			
DAX	10700	0,12			
Euro Stoxx 50	3044	0,16			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	18381,22	0,26	2,64	10,46	-7,99
Shanghai Composite	3261,49	0,61	1,04	5,05	-10,35
Hang Seng	22750,25	0,63	1,55	-0,93	0,09
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5380,68	-0,11	1,63	2,29	5,45
S&P 500	2204,72	0,08	1,28	0,81	5,66
Dow Jones Ind. Avg.	19083,18	0,31	1,14	2,89	7,25
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0594	0,40	0,09	-5,36	-0,13
EUR/CZK	27,015	0,03	0,02	5,76	0,15
USD/CZK	25,502	-0,40	0,00	0,01	0,00
USD/JPY	113,11	-0,16	1,97	11,07	-7,76
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1185,4	-0,33	-2,59	-10,29	12,24
Ropa	48,3	-1,15	4,98	-0,12	12,10

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

Česká republika

Pražská burza ve čtvrtek při slabší aktivitě (americké trhy svátek) oslabovala. Index PX uzavíral se ztrátou - 0,3% na 886 bodech. V samotném závěru domácí trh alespoň lehce umazal denní ztráty (min. indexu cca 883 bodů). Největší likviditu si zachovala Moneta (240 mil. Kč), jež se obchodovala bez výraznějších změn v pásmu kolem 82,50 Kč. V červeném teritoriu se obchodoval ČEZ, jeho akcie však v samotném závěru zaznamenaly nadějný obrát z úrovní pod 420 Kč na 424,50 Kč (-0,6%). Poklidný den nedaleko 840 Kč (+0,1%) prožila Komerční banka. Akcie Erste zůstaly obchodovány viditelně pod 720 Kč. Z červených čísel se nestačila dostat ani pojišťovna VIG (-0,9%). Nedařilo se ani společnosti O2 (-1,14%). Naopak růst si připsaly akcie Unipetrol (+1,5%).

PX (předchozí den)



USA

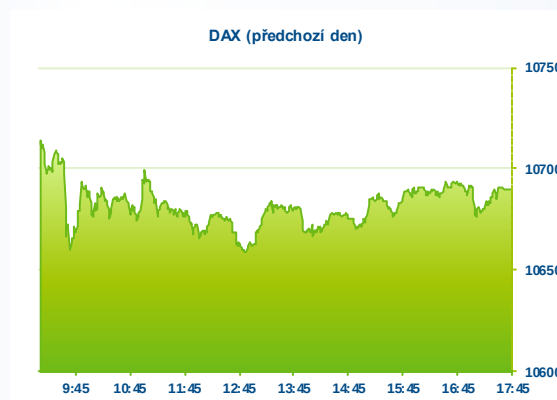
Dnes se z důvodu státního svátku v USA neobchodovalo.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Globální akciové indexy se pohybovaly bez výrazné volatility i kvůli státnímu svátku v USA, kde se neobchodovalo. Významnější zprávou na německém trhu bylo zveřejnění výsledků ocelárny ThyssenKrupp za celý fiskální rok (více zde). V rámci indexu DAX se nejvíce dařilo akciím farmaceutických společností Fresenius (FRE; +1,8 %), FME (FME; +1,6 %) a automobilky Volkswagen (VOW3; +1,4 %). Nevětší ztráty zaznamenaly akcie výrobce polovodičů Infineon Technologies (IFX; -2,6 %), banky Commerzbank (CBK; -1,5 %) a energetické skupiny RWE (RWE; -1,3 %).



Polsko

Polské akcie končí dnešní obchodování podobně jako většina evropských trhů s mírnými zisky. Index WIG30 posílil o 0,6% na 2 103 bodů. Jednoznačným vítězem dnešní seance je herní CD Projekt (CDR +12,6%), která obdržela řadu zvýšených doporučení a cílových cen (např. od Pekao, Alior, PKO). Dařilo se rovněž těžební KGHM (KGH +3,7%) a chemičce Grupa Azoty (ATT +2,8%). Posledně jmenovaná také těží z nákupního doporučení. Oslabovala naopak elektrárenská Enea (ENA -2,5%), která pro změnu snížila cílovou cenu Bank Zachodni, rafinérská Grupa Lotos (LTS -1,7%) nebo ING Bank Śląski (ING -2,5%).



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).