

Očekávané události

Německo:

10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (prosinec): očekávání trhu: 110,6, předchozí hodnota: 110,4

10:00 Index IFO hodnocení současných podmínek (prosinec): očekávání trhu: 115,9, předchozí hodnota: 115,6

10:00 Index IFO očekávání (prosinec): očekávání trhu: 105,6, předchozí hodnota: 105,5

USA:

15:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (prosinec - předběžný): očekávání trhu: 55,2, předchozí hodnota: 54,6

15:45 Složený index nákupních manažerů Markit (prosinec - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 54,9

Akciový výhled

Futures na evropské indexy naznačují zahájení obchodování mírně v kladných číslech. Sentiment tak po 14 denním růstu (např. DAX +8%) zatím zůstal pozitivní. V nejbližší době však nelze vyloučit alespoň menší vybírání zisků. Pražská burza v závěru minulého týdne posílila měřeno indexem PX alespoň na 917 bodů. Z akcií obchodovaných na domácím trhu se podařilo držet tempo s vývojem v zahraničí pouze rakouským finančním titulům, jež si během podzimu připsaly slušný růst. Akcie Erste tak nyní na 780 Kč úrovni z krátkodobého pohledu již zajímavě pro kupce nevypadají. Titul má navíc na dohled silné rezistence u 790 Kč hladiny. Akciím ČEZ zatím růst cen elektřiny ani uklidnění na dluhopisových trzích (růst cen výnosů se stabilizoval) nepomohl. To se však může změnit a titul by mohl začít posilovat. Mediální CETV uzavírala v zámoří poklesem pod 70 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4923,25	0,15			
DJIA	19837	0,22			
S&P 500	2259,75	0,20			
DAX	11403,5	0,17			
Euro Stoxx 50	3245	0,19			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19391,6	-0,05	2,13	17,45	1,84
Shanghai Composite	3118,43	-0,15	-3,40	4,00	-11,18
Hang Seng	21870,09	-0,68	-3,25	-5,63	1,47
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5437,16	-0,36	-0,13	3,67	7,22
S&P 500	2258,07	-0,18	-0,06	5,56	8,92
Dow Jones Ind. Avg.	19843,41	-0,04	0,44	9,49	11,80
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0467	0,19	-1,59	-6,34	-4,10
EUR/CZK	27,011	-0,01	1,58	6,79	4,30
USD/CZK	25,81	-0,24	-0,02	-0,03	-0,04
USD/JPY	117,18	-0,68	1,89	14,98	-3,27
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1141,7	0,51	-1,97	-13,10	5,65
Ropa	53,3	0,66	-0,78	21,59	48,92

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

Česká republika

Pražská burza pokračovala v růstu i v závěru týdne a zavřela na nejvyšších hodnotách od začátku listopadu. Index PX pokračoval v závěru týdne v růstu a připsal si při závěrečné hodnotě 917,59 bodů zhodnocení o 0,62%. Na týdenní bázi si index připsal 1,87%. Růst indexu je k vidění od začátku prosince, když se jeho předchozí pokles zastavil na hranici 200 MA a došlo k odrazu od této technické hranice. Dnešní den byl částečně ovlivněn změnami v indexech, které jsou platné od začátku příštího týdne. Vliv byl k vidění především v závěrečné akci, kde byly vyšší objemy obchodů a částečně odlišné ceny oproti předchozímu průběhu. Celkový objem nakonec lehce překročil 1 mld. Kč. Slabší výkonnost byla k vidění u ČEZu, který oslabil o 0,74% a zavíral na 416 Kč. O téměř 2% posílila Moneta, necelé 1% si připsala Komerční banka. VIG pokračuje v umazávání svých letošních propadů a od srpnových minim si titul již připsal 30%. Dnes kurz posílil o 1,59%. Růst přes 1% si v závěru týdne připsala Fortuna, o 0,8% rostl Pegas. Svůj předchozí růst částečně korigovaly akcie O2, které oslabily o 1%. V červených číslech a opět pod 180 Kč zavíral Unipetrol (-0,78%).

PX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy uzavřely při klidné seanci s mírnými ztrátami tažené finančním sektorem (-0,9%) při realizaci tučných zisků v posledních týdnech, když po zvolení D.Trumpa novým prezidentem zaznamenal příslušný subindex oslnivý růst bezmála o 30%! Nedařilo se ani informačním technologiím (-0,7%) na pozadí horších kvartálních čísel spol. Oracle (ORCL) a Adobe Systems (ADBE). Příznivý den naopak registrovaly utility a realitní sektor (shodně +1,2%).

Relativně nejlépe se vedlo užšímu indexu DJIA se symbolickou ztrátou -0,04%, širší S&P500 oslabil o -0,17%, nejhůře se vedlo technologickému Nasdaqu, který oslabil o 0,4%.

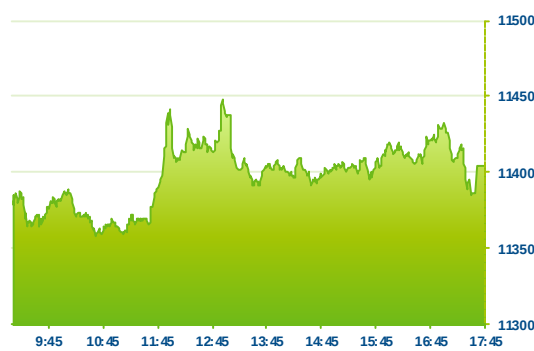
S&P 500 (předchozí den)



Německo

Na frankfurtské burze se v pátek nejvíce dařilo společnosti Lufthansa (LHA +1,9 %), která potvrdila dohodu o spolupráci s Etihad Airways na linkách z Frankfurtu a Mnichova. V zisku skončila také Deutsche Bank (DBK +0,9 %), která souhlasila se zaplacením pokuty 37 mil. USD za úmyslné klamání korporátních klientů využívajících tzv. dark-pooly. Třetici nejsilnějších doplnil BASF (BAS +1,6 %) a RWE (RWE +1,2 %). Nedařilo se naopak společnosti ThyssenKrupp (TKA -1,2 %), ProSieben (PSM -0,5 %) nebo Commerzbank (CBK -1,1 %). Index Stoxx Europe 600 připsal 0,4 %.

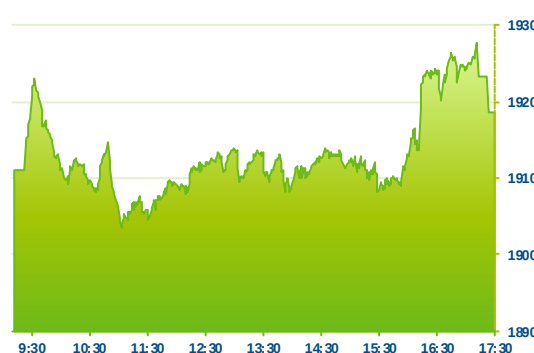
DAX (předchozí den)



Polsko

Index WIG 30 připsal 0,4 % na 2219,01 b. Index WIG30 v pátek mazal ztráty z průběhu týdne, dařilo se holdingu Kernel (KER +4,8 %), nebo energetickému Tauronu (TPE +3,4 %), který prodal 18leté dluhopisy Evropské investiční bance. Obchod je součástí plánu Evropské komise na rozšíření železniční sítě v Polsku. Stavbu bude provádět státní skupina PKP (matka PKP Cargo). Třetici nejsilnějších doplňuje Synthos (SNS +2,7 %). Nedařilo se naopak společnosti KGHM (KGH -1,9 %), Bogdanka (LWB -3,5 %) či oděvní LPP (LPP -2,2 %).

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).