

Očekávané události

USA:

- 16:00 Pokračující prodeje domů (m-m) (listopad): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,1 %

Akciový výhled

Pražská burza zahájila poslední týden v roce mírným růstem při velmi nízké aktivitě. Index PX včera posílil o 0,39%, dostal se nad hranici 920 bodů a zavíral tak na nejvyšších úrovních od začátku listopadu. Do celoroční kladné výkonnosti to má však stále daleko a více jak 3% v posledních dnech velmi pravděpodobně již nedožene. Útěchou investorům může být statistika indexu se zohledněním dividend, která již vykazuje celoročně mírně kladná čísla. Obchodní aktivita by mohla být dnes o něco málo vyšší než včera, když dnes je již otevřeno v Londýně a dnešek je navíc posledním dnem, kdy obchody na burze (T+2) budou vypořádány ještě v letošním roce. Sentiment ve světě zůstává mírně optimistický, futures na US indexy vykazují růst, Evropa by měla otvírat rovněž mírně v kladných číslech. Podporou pro domácí trh by měl být ČEZ, který je na současných úrovních v kontextu předchozího silného růstu cen elektrické energie čím dál více atraktivnější. Z krátkodobého pohledu se z bankovních titulů zajímavěji jeví Komerční banka, když Erste má na úrovni 780 Kč silnější rezistenci.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4975,5	0,29			
DJIA	19910	0,17			
S&P 500	2265,75	0,21			
DAX	11476,5	0,01			
Euro Stoxx 50	3272	0,06			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19401,72	-0,01	0,06	16,30	3,38
Shanghai Composite	3102,54	-0,39	0,38	3,89	-14,15
Hang Seng	21739,82	0,77	-2,03	-8,92	-2,11
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5487,44	0,45	0,55	3,43	8,69
S&P 500	2268,88	0,22	0,28	5,04	10,09
Dow Jones Ind. Avg.	19945,04	0,06	0,31	9,42	13,63
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0464	0,09	0,39	-6,69	-4,15
EUR/CZK	27,033	0,06	-0,34	7,25	4,37
USD/CZK	25,809	-0,09	0,10	0,11	0,06
USD/JPY	117,52	0,11	-0,02	16,76	-2,44
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1142,4	0,44	0,92	-13,42	6,94
Ropa	54,75	-0,07	2,72	14,90	40,89

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

Česká republika

Pražská burza vstoupila do svého posledního obchodního týdne tohoto roku ve velmi pozvolném tempu. Aktivita investorů v závěru roku je již nízká, aktivita byla poznamenána i zavřeným trhem v Londýně. Index PX si po celý den udržoval mírný zisk, den zakončil nakonec na 920,35 bodech se ziskem 0,39%. Zobchodovaný objem dosáhl velmi nízké hodnoty a nepřesáhnul ani 160 mil. Kč. ČEZ se přes den obchodoval u hranice 424 Kč, v závěrečné aukci byl však opět stlačen na nižší hodnoty a zavíral pouze se ziskem 0,5% na 422,60 Kč. Růst cen elektřiny na německém trhu pokračoval i dnes, pozitivní dopady do kurzu ČEZu jsou však neustále tlumeny prodejním tlakem. Moneta se při objemu 55 mil. Kč dostala na úroveň 83 Kč a posílila o 0,91%. Kromě VIGu (-0,59%) zakončily v mírně kladných číslech v podstatě všechny emise z Prime Marketu, díky minimálnímu objemu obchodů se však jednalo spíše o technický posun kurzu. Nejvýraznějším pohybem byl nakonec růst o 1,1% v případě Kofoly, která se dokázala zvednout ze svých historických minim.

PX (předchozí den)



USA

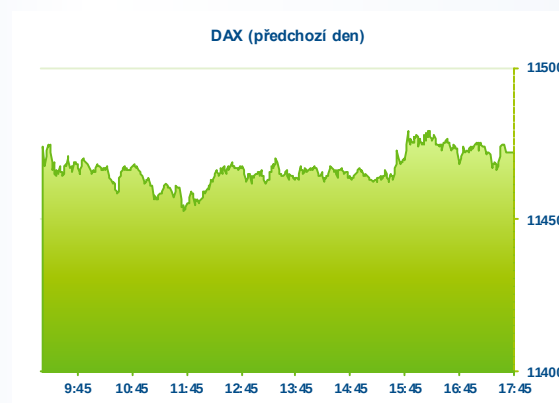
Zámořské akcie uzavřely dnešní obchodování v těsné blízkosti svých historických rekordů. Hlavní akciové indexy posílily o 0,1 – 0,5%. Dařilo se technologickým firmám (+0,4%) a sektoru základních materiálů (+0,5%). Z opatrného optimismu vládnoucích na akciových trzích naopak nedokázaly těžit telekomunikace (-0,1%) nebo utility (+0,0%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vede polovodičová Nvidia (NVDA +6,8%). Nejúspěšnější letošní titul indexu SP500 tak dále zvyšuje svůj náskok nad konkurenty. Opačným směrem zamířil výrobce generických léků Mallinckrodt (MNK -2,7%). Na komoditních trzích převládala zelená barva. Dařilo se pšenici (+4,1%), kukuřici (+2,7%), sóje (+2,7%), zemnímu plynu (+2,1%), ropě (+1,5%) nebo mědi (+1,8%).

S&P 500 (předchozí den)



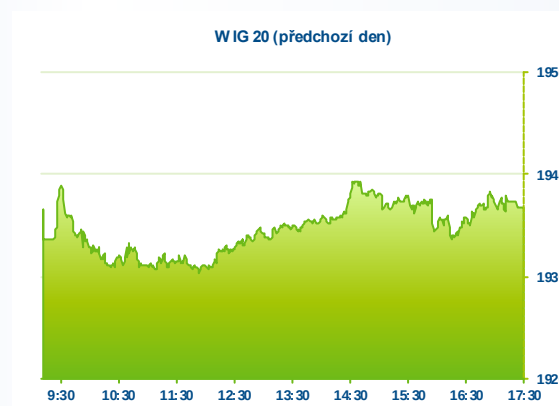
Německo

Německé akcie končí dnešní obchodování podobně jako většina evropských trhů bez výrazné změny. Index DAX si připsal symbolických 0,19% a posílil na 11 472 bodu. Dařilo se televizní ProSieben (PSM +1,3%), farmaceutickému Mercku (MRK +0,9%) a energetické RWE (RWE +0,9%). Jižním směrem naopak zaměřily bank (DBK -1,5%, CBK -0,6%). ECB snížila první z nich kapitálový požadavek pro příští rok. Trojici nejméně úspěšných titulů doplňuje ocelářský ThyssenKrupp (TKA -0,5%).



Polsko

Index WIG 30 posílil o 0,2 % na 2229,03 b. Polská burza jako celek uzavřela pouze mírným ziskem, nicméně většina titulů zakončila v černých číslech. Největší zisk zaznamenal výrobce slunečnicového oleje Kernel (KER; +4,0 %) a chemička Grupa Azoty (ATT; +1,6 %). Na druhé straně se nedařilo akciím uhelné společnosti JSW (JSW; -2,8 %) a přepravní společnosti PKP Cargo (PKP; -1,1 %).



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 předchozí den 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).