

Očekávané události

Česká republika:

- 09:30 HSBC Index nákupních manažerů ve výrobě PMI (prosinec): očekávání trhu: 53,3, předchozí hodnota: 52,2
- Bilance státního rozpočtu (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 55,5 mld.

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů Markit/BME (prosinec - konečný): očekávání trhu: 55,5, předchozí hodnota: 55,5

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (prosinec - konečný): očekávání trhu: 54,9, předchozí hodnota: 54,9

Akciový výhled

Evropské indexy budou otvírat první obchodní den roku mírně v červených číslech. Futures indikují pohyb kolem -0,2%. Pražská burza končila rok 2016 na 921 bodech a pro dnešní den se dá očekávat obchodování nedaleko této úrovně. Domácí trh se poblíž hladiny 920 bodů (či mírně pod ní) nachází v posledních 14 dnech. Akcie ČEZ i Komerční banka by se i přes mírný růst v závěru roku neměly příliš vracet zpět. ČEZ by tak měl držet v dohledu 430 Kč a na Komerční bance se formuje nová technická podpora nad 870 Kč. Erste zaznamenala propad v závěru roku stejně jako evropský bankovní sektor, kde se vybíraly podzimní zisky. Titul má silnější technickou podporu nad 740 Kč, ale na tyto úrovně se nyní dostat nemusí a růstový protipohyb může začít dříve. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 65,30 Kč.

Futures	Kurz	Změna
---------	------	-------

Nasdaq 100	4864	-1,14
DJIA	19720	-0,29
S&P 500	2236,25	-0,51
DAX	11441	-0,21
Euro Stoxx 50	3268	-0,27

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19114,37	-0,16	-1,61	16,20	0,42
Shanghai Composite	3103,40	0,24	-0,21	3,29	-13,13
Hang Seng	22000,56	0,96	0,87	-5,57	0,54

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5383,12	-0,90	-1,18	1,34	6,26
S&P 500	2238,83	-0,46	-0,98	3,25	8,50
Dow Jones Ind. Avg.	19762,60	-0,29	-0,78	7,94	12,26

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0517	0,04	0,61	-6,17	-2,88
EUR/CZK	27,017	0,04	-0,52	6,61	3,05
USD/CZK	25,686	0,15	0,04	0,06	0,00
USD/JPY	117,09	0,19	0,02	15,23	-1,95

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1151,7	-0,53	2,00	-12,42	8,63
Ropa	54,66	-0,11	1,49	11,96	43,20

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

Česká republika

Index pražské burzy PX dokázal uzavřít v závěrečné seanci tohoto roku v kladném teritoriu, a to díky silnější aukci, která posunula mezidenní bilanci o 0,22% vzhůru na konečných 921,61 bodu. Na trhu dle očekávání pokračovala sváteční aktivita, přesto jsme byli svědky ještě závěrečného přeskupování pozic, a to především u ČEZu, jenž po závěrečném „výtahu“ dokázal uzavřít na metě 430 Kč (+0,56%) při největším denním objemu 88 mil. Kč. Relativně živo bylo i na bankovních emisích, které nakonec unisono končily v zeleném. Nejlépe se z trojlístku vedlo Komerční bance, končící silnější bezmála o 0,6% na 885 Kč. Na novém maximum 259,80 Kč po vyčlenění CETINu zakončily akcie O2 ČR (+0,35%). Z menších emisí pak nejlepší bilanci vykazaly akcie Kofoly (+1,83%). Ty ale mají po letošním propadu co napravovat. Zápornou bilanci naopak vykazaly spíše menší emise. Největší pokles registrovaly akcie mediální CETV (-1,41%) při zamykání tučného čtvrtletního profitu. O 0,77% pak končily níže akcie Pegasu a Fortuna odepsala 0,23%.

PX (předchozí den)



USA

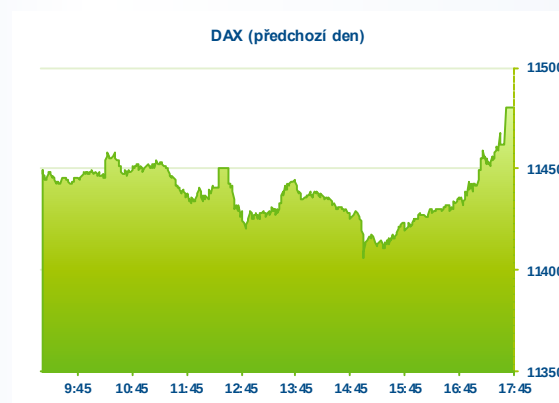
Index Dow Jones -0,29 % na 19762,6 b. Index S&P 500 -0,46 % na 2238,83 b. Index Nasdaq Composite -0,9 % na 5383,117 b. Americké akcie mírně oslabily, rok 2016 však pro ně byl úspěšný. Index S&P 500 si v roce 2016 po přešlapování v roce 2015 v uplynulém roce připsal téměř 10 %. Dařilo se jim především v závěru roku, kdy se místo médií slibované apokalypsy po vítězství Donalda Trumpa v amerických volbách dostavil růst a indexy dosáhly nových historických maxim. Podobně spotřebitelská důvěra byla v prosinci nejvyšší za více než 15 let, což budoucí prezident neopomněl zmínit na sociálních sítích. Teprve v roce 2017 a později však uvidíme, zda Trumpova administrativa splní naděje do ní vkládané. Kalit by je mohl silný dolar. Jeho nedávná rally obnovila naděje na paritu s eurem. O té se v pátek psalo na titulní stránce deníku The Financial Times, během obchodování v Asii však dolar vůči euru skokově oslabil o 1,6 %. Za tímto pohybem však zřejmě stála kombinace počítačových algoritmů v kombinaci se spuštěnými stop-lossy, která snadno udělala díru na prázdninovém trhu.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Ve zkrácené seanci se v posledním obchodním dni roku index DAX dokázal vymanit ze ztráty a uzavřel na nejvyšší letošní hodnotě. YTD výkonnost byla 6,87 procenta. V pátečním obchodování se dařilo Adidasu (ADS, +1,5 %), RWE (RWE +1,1 %) nebo Deutsche Bank (DBK +0,8 %). Ztrácela naopak společnost Fresenius Medical Care (FME -1,4 %), Lufthansa (LHA -1,3 %) nebo Linde (LIN -1,1 %).



Polsko

Polské akcie uzavřely poslední seanci letošního roku podobně jako většina evropských trhů téměř beze změny. Závěrečný gong zastihl index WIG30 na 2 243 bodech (+0,0%). Za celý týden je jeho výkon o necelé procento lepší, zatímco za celý rok si index připsal více než 8%. Dnes se nejlépe dařilo zemědělskému Kernelu (KER +0,9%), Bank Millenium (MIL +1,0%) a telekomunikační Orange Polska (OPL +2,2%). Oslabovalo naopak softwarové Asseco (ACP -4,5%), chemička Grupa Azoty (ATT -3,4%) a uhelná JSW (JSW -1,9%).



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).