

Očekávané události

Německo:

- 13:00 Spotřebitelská důvěra GfK (prosinec): očekávání trhu: 10,7, předchozí hodnota: 10,7

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (říjen): očekávání trhu: 5,1 %, předchozí hodnota: 5,1 %

USA:

- 14:30 Velkoobchodní zásoby (m-m) (říjen - předběžný): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (září): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,7 %
- 16:00 Index výrobní aktivity richmondského Fedu (listopad): očekávání trhu: 14, předchozí hodnota: 12

Akciový výhled

Většina akciových trhů vstoupila do nového týdne se ztrátami, Evropa se obchodovala níže do -0,5%. Wall Street spíše uzavírala s červenou nulou. Pro dnešní den indikují futures otevření v Evropě bez výraznějších změn. Pražská burza včera neudržela metu 1050 bodů na indexu PX, když uzavírala těsně pod ní (-0,5%). Minima z minulého týdne dosáhla kolem 1045 bodů, což považuje za úroveň krátkodobé podpory. Pokles výnosů na dluhopisech zřejmě stál za oslabením sektoru evropských bank. Erste se tak vrátila s kurzem do blízkosti 920 Kč, kde bychom i s ohledem na vyhlídky vývoje výnosů dluhopisů (spíše růst) čekali nákupní podporu. Akcie KB zatím přeshlapují poblíž 910 Kč, růstu kurzu zatím bránila zvýšená nabídka na trhu. Na ČEZu se kurz usadil mírně nad 480 Kč. V zámoří včera posílily akcie mediální CETV k 107 Kč.

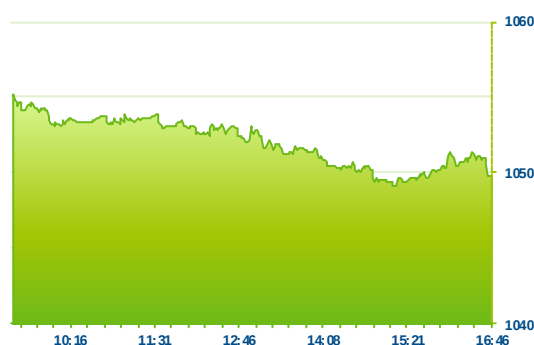
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6411,5	-0,03			
DJIA	23579	0,07			
S&P 500	2601,75	0,00			
DAX	12996	0,01			
Euro Stoxx 50	3564	0,06			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22486,24	-0,04	0,44	15,65	22,39
Shanghai Composite	3333,66	0,34	-2,07	-0,28	1,85
Hang Seng	29612,76	-0,25	1,46	6,60	30,64
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6878,52	-0,15	1,41	9,78	27,41
S&P 500	2601,42	-0,04	0,65	6,70	18,04
Dow Jones Ind. Avg.	23580,78	0,10	0,42	8,15	23,45
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,189	-0,05	1,30	-0,68	12,03
EUR/CZK	25,432	-0,01	-1,46	-1,92	-16,04
USD/CZK	21,385	0,06	-0,21	-2,57	-5,96
USD/JPY	111,29	0,18	-1,01	1,41	-0,56
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1293,1	-0,10	1,40	-1,52	8,59
Ropa	57,89	-0,46	2,62	23,19	20,65

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

Česká republika

Pražská burza zahájila nový týden negativně, když měřeno indexem PX oslabila o -0,46% a zakončila těsně pod metou 1 050 bodů. Hlavním strůjcem poklesu se staly akcie Erste Bank, které odepsaly -2,53% na 923 Kč a korigovaly tak velkou část pátečního zisku +4,17% jenž se udál bez nové fundamentální zprávy. Ztrácela i druhá rakouská emise Vig se závěrem na 626 Kč slabší o -0,62%. Tuzemské banky se vyvíjely smíšeně, zatímco Komerční banka stagnovala na 907 Kč, Moneta Money Bank klesla o -0,52% pod 77 Kč. V záporném teritoriu uzavřel taktéž Philip Morris (-0,61%), Kofola (-0,74%) a akcie O2 (-0,30%). Naopak třetím dnem posiloval Pegas (809 Kč +0,86%) a dařilo se rovněž mediální společnosti Cme (102 Kč +0,34%). Se ziskem uzavřel i Čez (483 Kč +0,42%). Celkový zobchodovaný objem 318 mil. Kč zaostal výrazně za průměrem.

PX (předchozí den)



USA

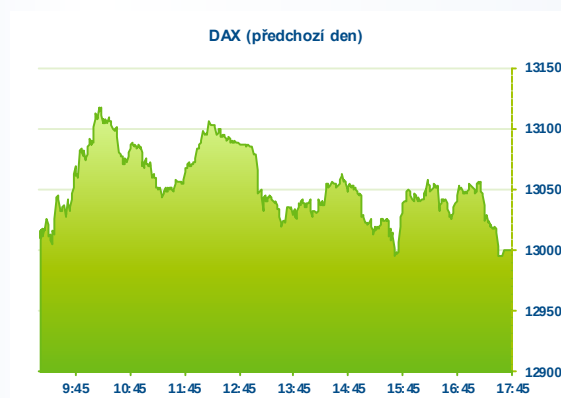
V pondělní seanci americké akciové trhy pokračovaly v předchozím růstu z minulého týdne a index Dow Jones přidal 0,15% a širší S&P 500 se drží výš o 0,01%. Tento nastávající týden přinese řadu událostí. Hned v úterý bude americký prezident Donald Trump jednat s republikánskými senátory a to ohledně podpory jím navrhované reformy, kde hlasování by mohlo proběhnout už ve čtvrtek a ve středu vystoupí v Kongresu dosluhující šéfka FEDu Janet Yellenová a Banking Committee tak posvěť jmenování jejího nástupce Jaye Powella. V centru zájmu bude také tento týden ropa a ve čtvrtek proběhne zasedání skupiny OPEC ve Vídni a zatím je více než pravděpodobné, že se dohodne na prodloužení omezení těžby minimálně na půl roku nebo i delší horizont. V minulém týdnu se ceny lehké WTI již dotkly úrovně 58,81 USD/barel, což odpovídá dvouletému maximu.

S&P 500 (předchozí den)



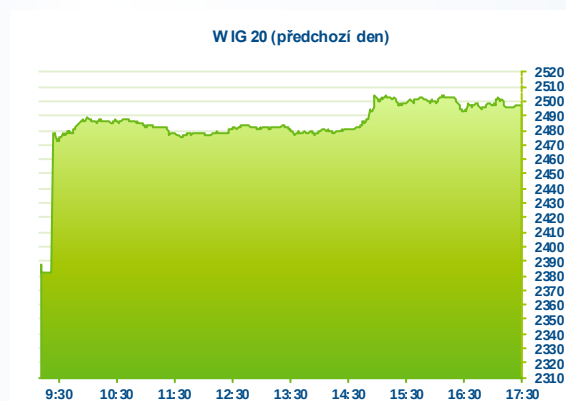
Německo

Index DAX odepsal 0,46 % na 13000,2 b. Německý akciový index DAX se v průběhu pondělní obchodní seance držel blízko pátečních závěrečných hodnot, nakonec uzavřel s 0,5% ztrátou. Podobný vývoj zaznamenal i celoevropský akciový trh na pozadí stabilního eura. Nejhorší výkon podaly akcie Deutsche Bank (DBK; -2,1 %), nedařilo se ani akciím Infineon Technologies (IFX) a BASF (BAS), které oslabily o 1,8 %. Více než procento si připsal Fresenius (FRE).



Polsko

Index WIG 30 v pondělní seanci posílil. Polský index WIG 30 na startu nového týdne posílil o 0,5 % a uzavřel na 2860,43 b. Index tahaly do plusu akcie společností PKN Orlen (PKN; +2,8 %), Alior Bank (ALR; +2,5 %), LPP (LPP; +2,4 %), Bank Pekao (PEO; +2,3 %) či mBank (MBK; +2,2 %). Naopak ve ztrátě uzavřela seanci PGE (PGE; +2,7 %). Oslabovaly i ING Bank Śląski (ING; -2,0 %). O něco mírněji v červeném pak poklesly akcie firem Grupa Lotos (LTS; -1,6 %), KGHM (KGH; -1,4 %) a PKP Cargo (PKP; -1,4 %).



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).