

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 HDP (q-q) (3Q - předběžný): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 09:00 HDP (y-y) (3Q - předběžný): očekávání trhu: 5,0 %, předchozí hodnota: 5,0 %
- 09:30 HSBC Index nákupních manažerů ve výrobě PMI (listopad): očekávání trhu: 59,0, předchozí hodnota: 58,5
- 14:00 Bilance státního rozpočtu (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 26,5 mld.

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů Markit/BME (listopad - konečný): očekávání trhu: 62,5, předchozí hodnota: 62,5
- Eurozóna:
- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (listopad - konečný): očekávání trhu: 60,0, předchozí hodnota: 60,0

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů Markit (listopad - konečný): očekávání trhu: 54,0, předchozí hodnota: 53,8
- 16:00 ISM ve výrobě (listopad): očekávání trhu: 58,3, předchozí hodnota: 58,7
- 16:00 Cenový index ISM (listopad): očekávání trhu: 67,0, předchozí hodnota: 68,5
- 16:00 Stavební výdaje (m-m) (říjen): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,3 %

Akciový výhled

Wall Street včera zažila díky spekulacím na brzké schválení daňové reformy slušné růsty, indexy tak vytvořily další maxima. Později se informace o jejím dnešním schválení úplně nepotvrdily. Asie přes noc na růsty v USA příliš nereagovala. Futures na evropské indexy indikují otevření bez větších změn, včera v závěru přitom stejně jako v předchozím dni o růsty přišly. Pražská burza se nachází měřeno indexem PX těsně pod 1060 body. Pro případný atak letošních maxim se u domácího trhu jeví jako důležitá úroveň PX kolem 1062 bodů. Včera se nedařilo domácím bankám, když KB a Moneta mírně klesly po pokračujícím prodejním tlaku. Současné úrovně kolem 900 Kč na KB a 77 Kč u Monety by však měly lákat kupce. Dobré momentum měl ČEZ, jež se obchodoval nad 490 Kč. Titul se tak přiblížil k úrovní, kde by mohl mít určité technické rezistence (494-502 Kč). Mediální CETV by se mohla obchodovat kolem 105 Kč, kde proběhla v zámoří většina obchodů.

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

Nasdaq 100	6365,5	-0,05
DJIA	24289	0,06
S&P 500	2644,75	-0,12
DAX	13055,5	0,02
Euro Stoxx 50	3568	-0,14

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22819,03	0,41	0,90	15,67	24,12
Shanghai Composite	3317,81	0,02	-1,04	-1,30	2,07
Hang Seng	29132,6	-0,15	-1,79	4,32	28,03

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6873,97	0,73	0,10	6,93	29,12
S&P 500	2647,58	0,82	1,04	7,35	19,11
Dow Jones Ind. Avg.	24272,35	1,39	1,48	9,49	25,20

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1909	0,06	-0,18	0,44	11,72
EUR/CZK	25,507	-0,07	0,43	-2,47	-15,61
USD/CZK	21,411	-0,09	0,28	-2,01	-5,68
USD/JPY	112,57	0,04	0,93	2,10	-1,32

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1276	0,09	-0,88	-3,81	9,24
Ropa	57,69	0,42	-2,05	20,23	11,05

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

Česká republika

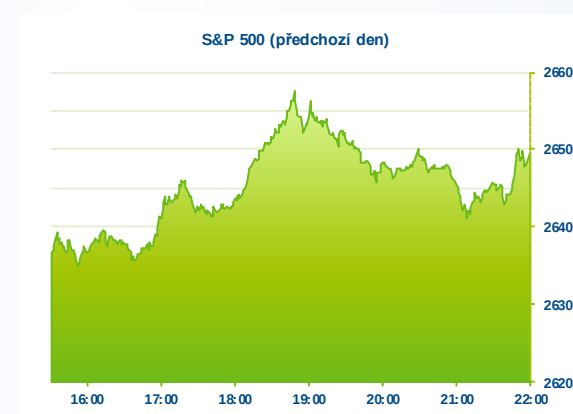
Pražská burza v dnešní seanci zaznamenala slušné zisky, když měřeno indexem PX posílila o 0,59% na 1 059 bodů. Úspěšné byly především akcie O2, které přidaly +2,29% na 267 Kč. Nicméně dařilo se i rakouským finančním emisím, Erste Bank si polepšila o 0,95% na 934 Kč a Vig zakončil silnější o 1,57% na 635 Kč. V kladném teritoriu uzavřel rovněž Čez, který při nejvyšším denním objemu 421 mil. Kč stoupl o 0,76% nad 490 Kč. Cme umazalo denní ztráty a nakonec zakončilo s růstem +0,38%. Naopak tuzemské banky si pohoršily. Komerční banka uzavřela těsně pod úrovní podpory 900 Kč na 899 Kč (-0,12%) a Moneta Money Bank klesla o -0,39%. Z menších emisí se nedařilo Kofole (410 Kč -1,28%) a Fortuně (167 Kč -0,89%). Celkový obchodovaný objem dosáhl vysoce nadprůměrných 1,026 mld. Kč. O větší polovinu se postarala silná závěrečná aukce v souvislosti s rebalancí indexu MSCI a posledním obchodním dnem měsíce listopadu.



USA

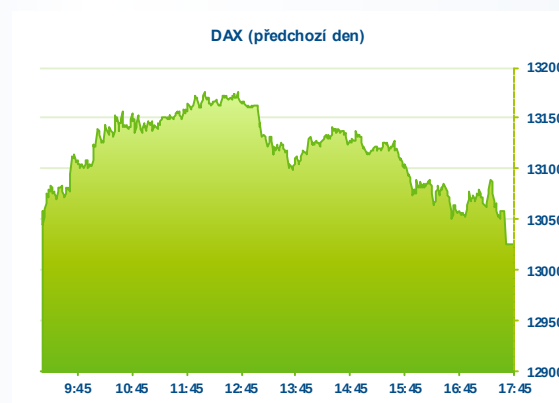
Zámořské akcie během poslední listopadové seance výrazně posílily a znovu posunuly hodnoty svých historických maxim. Optimismus investorů pramenil z prohlášení vlivného senátora McCaina, který vyjádřil podporu projednávaným daňovým reformám. V úspěšném tažení je povzbudilo také rychlé zotavení technologických titulů po včerejších výprodejích. Hlavní akciové indexy posílily o 0,7 -1,4%. Dařilo se zejména průmyslovým podnikům (+1,5%), energetickým firmám (+1,6%) a informačním technologiím (+1,0%). Z nákupní nálady naopak příliš nedokázaly těžit reality (+0,1%) a utility (+0,3%). V rámci indexu SP500 si dobře vedly akcie společnosti Kroger (KR +6,4%). Řetězec obchodů s potravinami potěšil investory rychlým růstem tržeb. Citelně naopak oslabil výrobce síťových zařízení Juniper Networks (JNPR -6,2%), který tížila zpráva o ukončení akvizičních rozhovorů s Nokií. Na komoditních trzích převládala červená barva.

Oslaboval zejména zemní plyn (-4,4%), zlato (-0,7%), sója (-0,7%), stříbro (-0,6%) nebo pšenice (-0,4%). Roste naopak kukuřice (+0,6%).



Německo

Německé akcie uzavřely poslední listopadovou obchodní seanci s mírnou ztrátou. Index DAX oslabil o 0,29% na 13 024 bodů. Za celý měsíc si odepsal cca 1,5%. Dnes se nedařilo zejména zajišťovně Munich Re (MUV2 -2,7%), energetickým firmám (např. RWE -1,9%) a Adidasu (ADS -1,4%). Rostl naopak Continental (CON +1,9%), výrobce krému Nivea Beiersdorf (BEI +1,6%) nebo Deutsche Telekom (DTE +1,4%).



Polsko

Zpravodajské pokrývání polského trhu bylo vzhledem k ukončení přístupu na Varšavskou burzu (WSE) ukončeno.

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).