

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Stavební výroba (y-y) (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,1 %
- 09:00 Průmyslová výroba (y-y) (říjen): očekávání trhu: 10,3 %, předchozí hodnota: 4,4 %
- 09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (říjen): očekávání trhu: 15,3 mld., předchozí hodnota: 20,2 mld.
- 10:00 Devizové rezervy (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$143,9 mld.

Eurozóna:

- 11:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (3Q - konečný): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (3Q - konečný): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: 2,5 %

USA:

- 13:30 Index propuštěných zaměstnanců Challenger (y-y) (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -3,0 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (2. prosince): očekávání trhu: 240 tis., předchozí hodnota: 238 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (25. listopadu): očekávání trhu: 1919 tis., předchozí hodnota: 1957 tis.
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (1. prosince): očekávání trhu: -7, předchozí hodnota: -33

Akciový výhled

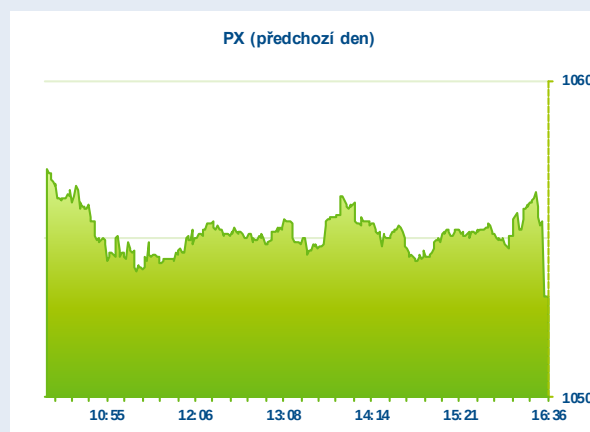
Po dvou poklesech indikují futures pro evropské indexy mírně růstové otevření. Asie se přes noc obchodovala smíšeně (klesaly komodity), Wall Street uzavírala bez větších změn (tentokrát se lépe dařilo technologiím). Pražské burze by se za daného sentimentu mohlo podařit udržet důležitou metu 1050 bodů na indexu PX. Včera domácí trh oslabil -0,7% na 1053 bodů. Nedařilo se především bankám v čele s Erste, jež propadla na 903 Kč (-2,2%). Akcie Komerční banky se většinu dne obchodovaly nad 900 Kč, aby nakonec uzavřely pod touto úrovní. Bankám nespědčil pokles výnosů na dluhopisových trzích. 14 denní prodejní tlak na Komerční bance lze mj. vysvětlit dnešním sníženým doporučením od Morgan Stanley na snížit váhu. Titul by se dnes měl nicméně obchodovat bez větších změn. A celkově bychom další pokles bankovních titulů nečekali, když výnosy dluhopisů by dále klesat neměly. Mediální CETV uzavírala v zámoří bez větších změn na 104 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6315,75	0,36			
DJIA	24169	0,05			
S&P 500	2632,25	0,11			
DAX	13049	0,37			
Euro Stoxx 50	3567	0,22			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22498,03	1,45	-1,86	14,56	20,79
Shanghai Composite	3272,01	-0,67	-1,32	-2,70	2,95
Hang Seng	28306,36	0,29	-4,72	2,21	24,47
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6776,38	0,21	-0,70	5,99	27,06
S&P 500	2629,27	-0,01	0,12	6,64	18,85
Dow Jones Ind. Avg.	24140,91	-0,16	0,84	10,70	25,40
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1794	-0,01	-0,91	-1,89	9,70
EUR/CZK	25,594	-0,07	1,20	-0,09	-13,70
USD/CZK	21,688	-0,12	0,27	-2,06	-5,29
USD/JPY	112,57	0,26	0,04	3,81	-1,04
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1257,9	-0,51	-1,33	-6,58	6,95
Ropa	55,99	-0,07	-2,59	12,98	9,85

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

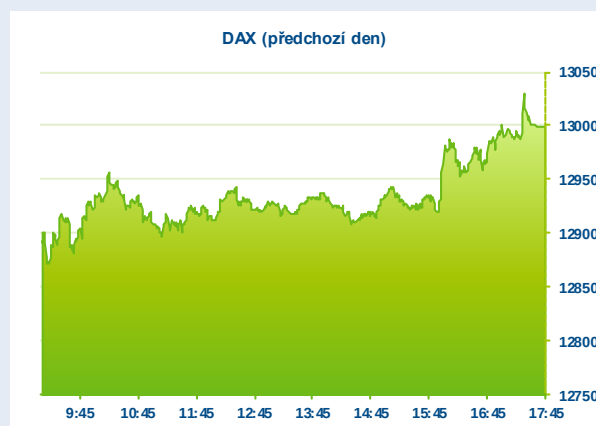
Česká republika

Pražská burza rozšířila včerejší ztráty a měřeno indexem PX oslabila o dalších -0,73% na 1 053 bodů. Za poklesem stál především negativní sentiment přicházející ze zahraničních trhů. Tahounem poklesu se staly rakouské finanční emise, když výnosy dluhopisů v Evropě klesaly. Erste Bank po úterní ztrátě -1,49% odepsala dnes -2,17% na 903 Kč a Vig si pohoršil o -2,23% na 638 Kč. Mírně klesaly i tuzemské banky a to Komerční banka o -0,20% na 896 Kč a Moneta Money Bank o -0,51% se závěrem pod 78 Kč. Vybírání zisků pokračovalo na Unipetrolu, když emise o padla o -1,35% na 365 Kč. Silně ztrácel i Philip Morris (-1,73%) a uzavřel pod metou 16 000 Kč na 15 900 Kč. Naopak dařilo se akcím O2, které stouply o 1,82% na 274 Kč. Z méně likvidních emisí vyskočila Fortuna (178 Kč +2,73%) především díky poptávce v závěrečné aukci a Pegas se zvednul o 1,20% na 825 Kč.



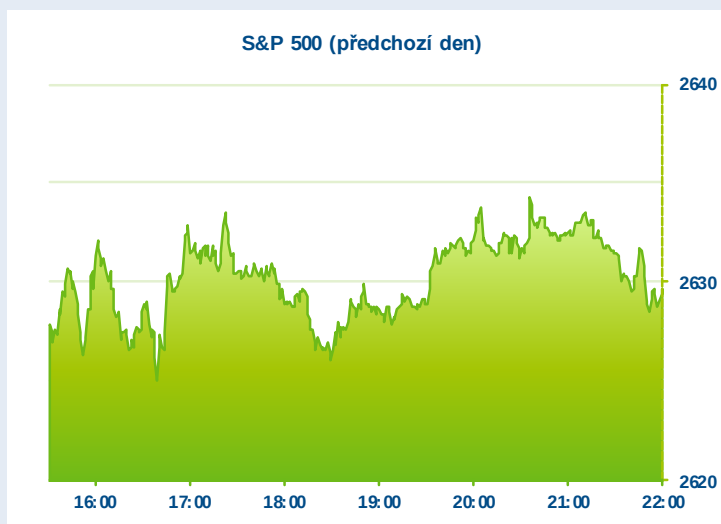
Německo

Německé akcie uzavřely dnešní obchodování podobně jako většina evropských trhů s mírnou ztrátou. Index DAX oslabil o 0,38% těsně pod hranici 13 000 bodů. Nedařilo se zejména Volkswagenu (VOW3 -2,8%), Deutsche Post (DPW -2,7%) a bankám (např. CBK -2,2%). Rostla naopak televizní ProSieben (PSM +2,9%), Deutsche Boerse (DB1 +1,0%) nebo Adidas (ADS +1,0%).



USA

Zámořské akcie v závěru dnešní obchodní seance odevzdaly většinu hubených zisků, které si připsaly v jejím průběhu a končí na téměř stejných hodnotách jako včera. Hlavní akciové index uzavřely smíšeně mezi ztrátou 0,16% v případě DJIA a ziskem 0,21% v případě kompozitního NASDAQu. Dařilo se informačním technologiím (+0,8%), utilitám (+0,4%) a spotřebitelskému sektoru (+0,6%). Spolu s ropou oslabily energetické firmy (-1,3%). K jihu zaměřily také telekomunikace (-0,9%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedla zdravotnická DaVita Inc. (DVA +14%). Firma oznámila prodej své divize DaVita Medical Group za 4,9 mld. USD. Na opačném konci žebříčku figuroval nezávislý těžař ropy a zemního plynu Newfield Exploration Company (NFX -6,8%), který podobně jako řada firem z oboru doplatil na dnešní pokles ceny ropy. Na komoditních trzích převládala červená barva. Kromě již zmiňované ropy (-2,9%) oslabila pšenice (-1,7%), stříbro (-0,7%) sója (-0,6%) nebo kukuřice (-0,3%). Rostla naopak měď (+0,6%).



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 k 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 k 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).