

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 CPI (y-y) (listopad): očekávání trhu: 2,6 %, předchozí hodnota: 2,9 %

Akciový výhled

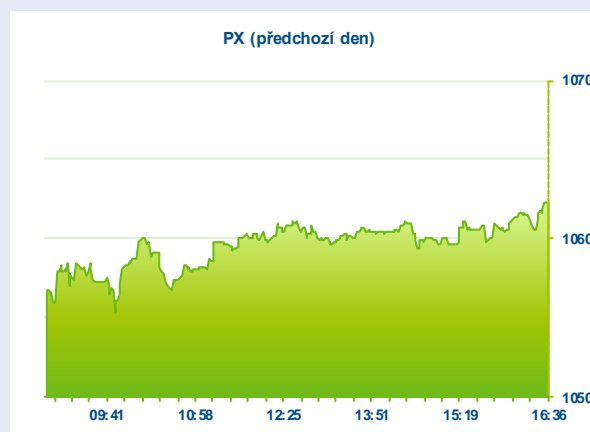
Nový týden budou evropské indexy dle indikací futures otvírat mírně v kladných hodnotách (+0,2%). Měl by se tak udržet pozitivní sentiment z předchozích dní. V uplynulém týdnu se trhům dařilo, Evropa po předchozích propadech rostla, Wall Street zaznamenala nová maxima. Pražská burza se v týdenním kontextu obchodovala bez výraznějších změn, index PX uzavíral na 1062 bodech. Domácí trh tak alespoň uhájil důležitou metu 1050 bodů. Příliš se nedařilo bankovním titulům. Krátkodobě však bychom nyní od bank čekali lepší výkonnost. Pomoci by jim měla stabilizace a případný růst výnosů na dluhopisech. Erste, Komerční banka a Moneta by se mohly obchodovat v kladných číslech. Mediální CETV se v zámoří obchodovala kolem 105 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6358	0,28			
DJIA	24367	0,20			
S&P 500	2655	0,15			
DAX	13191	0,19			
Euro Stoxx 50	3600	0,17			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22938,73	0,56	-0,03	18,35	21,56
Shanghai Composite	3322,24	0,98	-0,83	-2,24	2,32
Hang Seng	28955,85	1,10	-1,49	3,51	25,27
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6840,08	0,40	-0,11	7,55	26,26
S&P 500	2651,50	0,55	0,35	7,72	18,04
Dow Jones Ind. Avg.	24329,16	0,49	0,40	11,61	24,03
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1782	0,15	-0,69	-1,41	10,80
EUR/CZK	25,551	0,01	0,51	-0,60	-14,70
USD/CZK	21,675	-0,13	-0,14	-2,01	-5,43
USD/JPY	113,43	-0,04	0,92	3,69	-1,38
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1250,7	0,34	-1,94	-6,09	7,38
Ropa	57,35	-0,16	-0,17	18,04	6,77

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

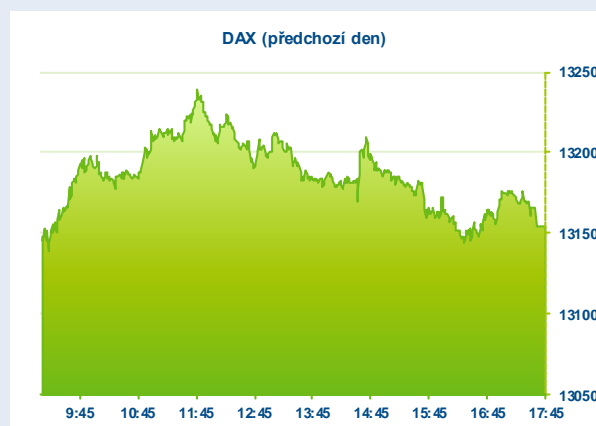
Česká republika

Pražská burza v závěru týdne posílila a navýšila tak včerejší zisky o 0,61% na 1 062 bodů. V Evropě byl silný bankovní sektor po zprávách o mírnější regulaci. Toto pomohlo k růstu i rakouským finančním titulům nicméně při nízkém objemu, když vídeňská burza byla dnes uzavřená. Erste Bank si polepšila o +1,26% na 921 Kč a Vig o +0,37% na 648 Kč. Mírně posilovaly i tuzemské banky a to Moneta Money Bank o +0,39% na 78 Kč a Komerční banka o +0,54% na 898 Kč. Nicméně nejvýraznější růsty zaznamenaly akcie O2 (276 Kč +1,80%) a Unipetrolu (375 Kč +1,90%). Se ziskem uzavřel i Philip Morris (16 299 Kč +1,24%) a Pegas (832 Kč +0,85%). Naopak nepatrně klesly akcie Čezu (490 Kč -0,12%), po uzavření trhu se objevila zpráva o snížení výhledu pro rating od agentury Fitch. V záporném teritoriu zakončilo i mediální Cme (-0,2%).



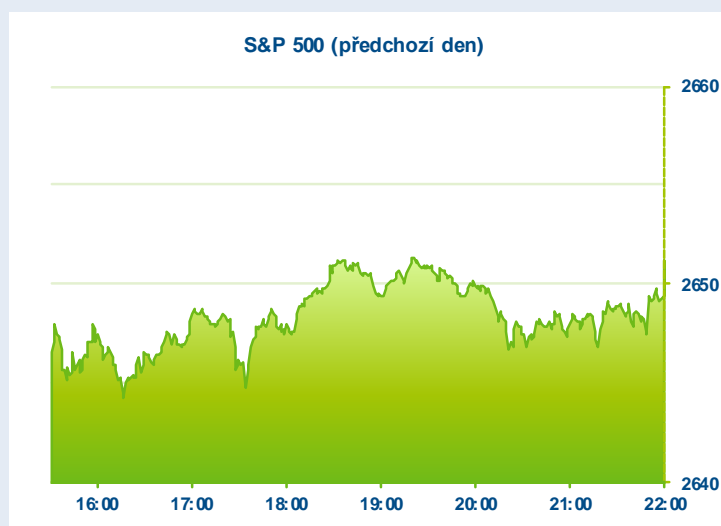
Německo

Německý DAX uzavřel závěrečnou seanci týdne v kladných hodnotách. Z celého indexu uzavřely slabší pouze dvě společnosti, konkrétně Deutsche Telekom (DTE; -0,6 %) a Beiersdorf (BEI; -0,5 %). Naopak nejvýrazněji rostly banky, a to i přesto, že výnos 10letého německého bundu se nadále drží v těsné blízkosti 0,30 %. Posilovala zejména Deutsche Bank (DBK; +3,3 %), její CFO J. von Moltke dnes řekl, že banka má dostatek kapitálu a není žádný důvod k obavám. V závěsu uzavřela Commerzbank (CBK; +1,9 %), dařilo se i společnostem RWE (RWE; +1,9 %), Lufthansa (LHA; +1,8 %) a Volkswagen (VOW3; +1,6 %). Bloomberg dnes vydal zprávu o tom, že Bayer (BAYN; +0,5 %) pravděpodobně narazí na určité námitky ze strany EU při snaze o převzetí společnosti Monsanto.



USA

Americké indexy uzavřely závěrečnou poklidnou seanci týdne v kladných číslech. Všechny z nejsledovanějších indexů si připsaly zhruba půl procenta. Bluechipsový Dow Jones vzrostl o 0,49 %, širší S&P 500 o 0,55 %, technologický Nasdaq si pak připsal 0,40 %. Dařilo se zejména společnostem ze sektorů telekomunikací (+1,5 %) a zdravotní péče (+1,1 %). Posilovaly i energetické (+0,8 %) tituly. Cena ropy po vcelku očekávaném prodloužení dohody států OPEC rostla (WTI, +1,22 %). Dolar na páru s eurem na 1,1764 EUR/USD.



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 předchozí den v 7:10. Změna kursu čínského Shanghai Composite se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 08:00. Změna kursu hongkongského Hang Sengu 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).