

21. prosince 2017

Očekávané události

Česká republika:

- 13:00 Oznámení repo sazby (21. prosince): očekávání trhu: 0,50 %, předchozí hodnota: 0,50 %

Eurozóna:

- 16:00 Spotřebitelská důvěra (prosinec - první, předběžný): očekávání trhu: 0,2, předchozí hodnota: 0,1

USA:

- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (3Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 3,3 %, předchozí hodnota: 3,3 %
- 14:30 Osobní spotřeba (3Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: 2,3 %
- 14:30 Deflátor HDP (3Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 2,1 %, předchozí hodnota: 2,1 %
- 14:30 Jádrový index výdajů na osobní spotřebu (q-q) (3Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 1,4 %, předchozí hodnota: 1,4 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (16. prosince): očekávání trhu: 233 tis., předchozí hodnota: 225 tis.
- 16:00 Index předstihových ukazatelů (listopad): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 1,2 %

Akciový výhled

Pražská burza zaznamenává tento týden úspěšnou sérii, když všechny seance byly ziskové a index se posunul na letošní maxima. Na dnešním openu se růst pravděpodobně zastaví a náš trh si vezme oddechový čas, když zámořské akcie uzavřely bez výraznějších změn a západoevropské trhy by měly na openu dle futures stagnovat, např. Dax ukazuje na nepatrnou změnu +0,07%. Sledovanou událostí v ČR bude zasedání ČNB, když z případného zvýšení repo sazby by mohly těžit tuzemské bankovní emise. Čez se tento obchoduje okolo mety 500 Kč a u této hranice by mohl zůstat i dnes. Cme se včerejším růstem o 5,5% vrátilo nad metu 100 Kč, kde by mohlo setrvat. Nicméně celkově s blížícími se svátky by měla postupně slábnout aktivita.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6485,75	-0,05			
DJIA	24741	0,01			
S&P 500	2682,5	0,04			
DAX	13070,5	0,15			
Euro Stoxx 50	3540	0,03			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22866,1	-0,11	0,59	12,71	17,43
Shanghai Composite	3300,68	0,40	-0,47	-2,33	5,95
Hang Seng	29415,96	0,62	0,04	3,93	34,54
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6960,96	-0,04	1,24	7,82	26,93
S&P 500	2679,25	-0,08	0,65	6,97	18,52
Dow Jones Ind. Avg.	24726,65	-0,11	1,02	10,66	24,50
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1869	0,00	0,78	-0,59	13,87
EUR/CZK	25,691	0,06	-0,78	-0,91	-16,45
USD/CZK	21,641	0,10	-0,01	-1,43	-4,87
USD/JPY	113,55	0,15	1,04	0,97	-3,39
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1266,6	-0,09	0,90	-1,86	11,93
Ropa	58,18	0,09	1,96	14,27	9,03

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

Česká republika

Pražská burza potřetí v tomto týdnu rostla a uzavřela na novém ročním uzavíracím maximu 1 075 bodů se ziskem +0,43%. Nejziskovější byly akcie Cme, které po sedmi poklesech v řadě vyskočily o 5,52% nad 101 Kč, když se včera objevila zpráva, že Penta společně s CEFC podávají nabídku na koupi skupiny okolo 2 mld. USD. Poptávána byla dnes Moneta Money Bank, která při nejvyšším denním objemu 248 mil. Kč posílila o 2,01% nad 81 Kč. Se ziskem uzavřely i akcie O2 a to o 1,08% na 271 Kč. Komerční banka si polepšila o 0,56% na 905 Kč a Unipetrol přidal +0,24% na 377 Kč. K petrochemické společnosti dnes vyšla zpráva, že největší minoritní akcionář Paulinino odprodá svůj podíl PKN za odkupní cenu 380 Kč. Čez se dnes opět obchodoval nad metou 500 Kč, když atakoval až 503 Kč, nicméně díky slabšímu závěru uzavřel na 499 Kč (-0,16%). Denní zisky neudržela ani Erste Bank a

nakonec mírně ztratila -0,33% na 927 Kč. Z menších emisí klesl Pegas o -1,09% a Fortuna -0,22%.

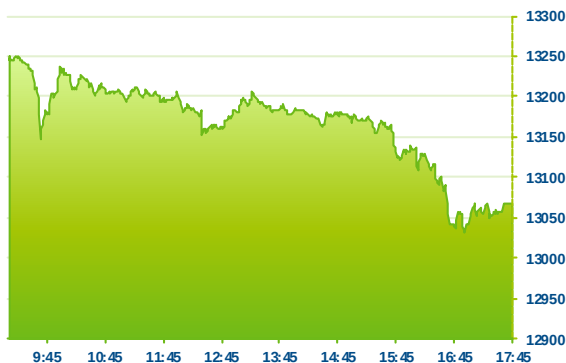
PX (předchozí den)



Německo

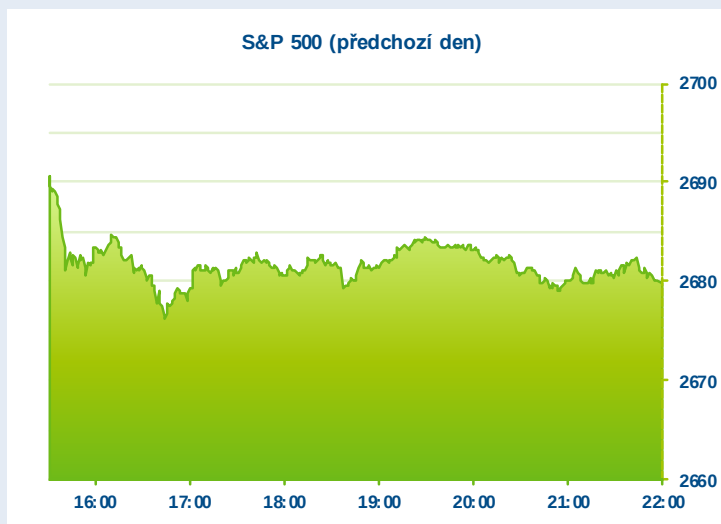
Německé akcie se v závěru seance podobně jako většina západoevropských trhů citelně propadly. Index DAX uzavřel obchodování se ztrátou 1,11% na 13 069 bodech. Nedařilo se zejména softwarovému SAPu (SAP -2,1%), výrobci pracích prášků Henkel (HEN3 -1,9%) nebo pojišťovně Allianz (ALV -1,8%). Prodejnímu tlaku nejlépe vzdorovala televizní ProSieben (PSM +0,2%), Deutsche Post (DPW -0,1%) a ocelářský ThyssenKrupp (TKA -0,1%).

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie uzavřely dnešní obchodování s nepatrnou ztrátou. Hned na začátku seance odevzdaly hubené úvodní zisky a po většinu dne se pohybovaly v těsné blízkosti svých včerejších závěrečných hodnot. Nic na tom nezměnilo definitivní schválení daňové reformy ve Sněmovně reprezentantů, která tak již jen čeká na podpis prezidenta. Hlavní akciové indexy uzavřely obchodování se symbolickou ztrátou 0,04 – 0,11%. Dařilo se zejména energetickým titulům (+1,4%), telekomunikacím (+0,6%) a průmyslovým podnikům (+0,3%). Oslabily naopak reality (-1,1%), utility (-0,8%) nebo spotřebitelský sektor (-0,4%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedla těžební Concho Resources Inc. (CXO +4,6%). Úspěšný den za sebou má také polovodičový Micron Technology (MU +4,0%), který potěšil investory výsledky za uplynulé čtvrtletí. Na opačném konci žebříčku figuruje, rovněž po výsledcích, softwarová Red Hat Inc. (RHT -5,3%). Na komoditních trzích převládala zelená barva. Dařilo se mědi (+1,5%), pšenici (+1,0%) či ropě (+0,9%). Oslaboval zejména zemní plyn (-1,6%).



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).