

Očekávané události

ČR:

- 09:30 HSBC Index nákupních manažerů ve výrobě PMI (prosinec): očekávání trhu: 59,2, předchozí hodnota: 58,7

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů Markit/BME (prosinec): očekávání trhu: 63,3, předchozí hodnota: 63,3

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (prosinec): očekávání trhu: 60,6, předchozí hodnota: 60,6

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů Markit (prosinec): očekávání trhu: 55,0, předchozí hodnota: 55,0

Akciový výhled

Start do nového roku by měl být na evropských trzích s mírným optimismem, když futures naznačují lehce kladný open. Pozitivní sentiment by měl být podporován dobrými daty ohledně vývoje čínského průmyslu. Pražská burza bude vstupovat do nového roku s téměř 17% růstem z roku loňského. Jednalo se o nejlepší výsledek domácího trhu za posledních 8 let. Mírně kladný začátek obchodování by měl být k vidění i na našem trhu. ČEZ bude v úvodu roku bojovat o návrat nad hranici 500 Kč. Energetické komodity se drží nadále na vysokých úrovních, což může být v následujících dnech pro kurz oporou. Moneta po překonání důležitých technických rezistencí rychle posílila nad úroveň 82 Kč. Zde by mohla pokračovat dílčí konsolidace, prostor v následujících dnech je však spíše pro další růst a atak hranice 85 Kč. Mediální CME zavírala v USA v přepočtu opět pod hranicí 100 Kč, na domácím trhu však byla vidět v posledních dnech tendence udržovat kurz mírně nad cenami v USA. S novým rokem vstupují na pražské burze v platnost nová pravidla pro stanovování kroku kotace, se kterými se budou muset investoři nově sžít.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6416,25	0,12			
DJIA	24777	0,17			
S&P 500	2680,5	0,17			
DAX	12926,5	0,13			
Euro Stoxx 50	3498	0,14			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22764,94	-0,08	-0,60	11,83	18,91
Shanghai Composite	3349,05	1,27	0,31	-1,25	6,82
Hang Seng	30473,65	1,85	2,34	8,58	37,30
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6903,39	-0,67	-0,89	6,27	27,09
S&P 500	2673,61	-0,52	-0,41	6,12	18,87
Dow Jones Ind. Avg.	24719,22	-0,48	-0,25	10,33	24,72
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2031	0,19	1,45	2,45	15,04
EUR/CZK	25,584	0,22	-2,15	-3,65	-17,69
USD/CZK	21,257	-0,07	-0,69	-1,30	-5,28
USD/JPY	112,63	-0,01	-0,52	-0,19	-4,15
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1311,3	0,15	2,69	3,00	12,85
Ropa	60,71	0,45	3,71	19,65	13,92

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

Česká republika

Poslední seanci v roce 2017 byl na pražské burze vidět poklidný vývoj při snížené aktivitě. Index PX nakonec zakončil s minimální změnou -0,04% na 1 078 bodech při celkovém zobchodovaném objemu 250 mil. Kč. Kurzové změny jednotlivých titulů nebyly výrazné. Čez nedokázal uzavřít rok 2017 s oceněním nad 500 Kč, přestože se tam po většinu seance pohyboval, nakonec zakončil se ztrátou -0,38% na 496 Kč. Erste Bank rozšířila včerejší pokles o -0,56% na 925 Kč a Cme o -0,69% s kurzem těsně nad 100 Kč. Nedařilo se ani Fortuně (-1,14%) a Pegasu (-1,06%). Naopak Vig se v závěrečné aukci dostal do zisku 0,84% na 670 Kč. Mírně si polepšily i akcie O2 (+0,33%) a Komerční banky (+0,22%). Celkově byl rok 2017 pro pražskou burzu velice úspěšný, když index PX posílil o 17%. Se započtením dividend pak PXTR dokonce o 23%. Nejlepším titulem se stal Unipetrol, který včetně dividendy vynesl investorům 110%. Následovala Fortuna se ziskem přes 106%.

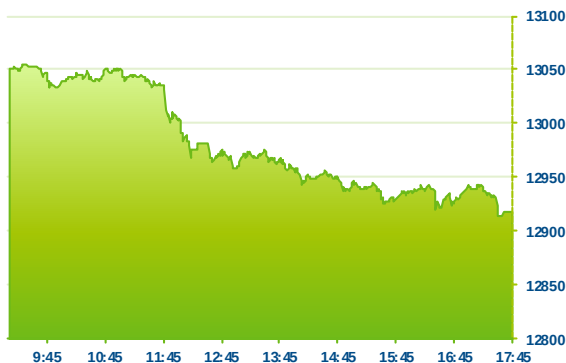
PX (předchozí den)



Německo

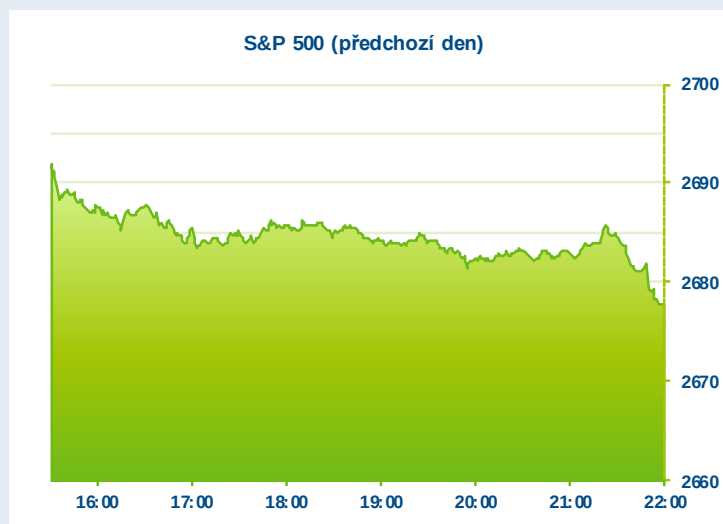
Německý akciový trh zakončil zkrácenou seanci v samém závěru roku s půlprocentní ztrátou. Nejméně se dařilo zdravotnickému Mercku (MRK -1,1 %), Lufthanse (LHA -1,3 %) a BASFu (BAS -1,1 %). Bilanci vyvažovala mírnými zisky společnost ThyssenKrupp (TKA +0,7 %), RWE (RWE +0,5 %) či Beiersdorf (BEI +0,3 %). Index DAX zakončil rok 2017 se ziskem necelých 13 %, největší podíl na výkonnosti měla Lufthansa, na dalších příčkách se pak umístila Commerzbank či utility, RWE a E.ON. Nejhorší výsledek zaznamenala televizní ProSieben.

DAX (předchozí den)



USA

Americké indexy uzavřely závěrečnou seanci roku 2017 ve ztrátě. Všechny tři hlavní indexy se po celý průběh obchodování pohybovaly v mírně červených číslech, v závěru seance pak ztráty rozšířily a uzavřely souhrně kolem půlprocentních ztrát. Konkrétně nejvýrazněji odepsal technologický Nasdaq (-0,67 %). Bluechipsový Dow Jones poklesl o 0,45 %, širší S&P 500 ztratil 0,50 %. Žádný ze sektorů neuzavřel v kladných hodnotách, naopak výrazně se nedařilo telekomunikacím (-0,8 %), sektoru zdravotní péče (-0,7 %) a finančním společnostem (-0,7 %).



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).