

Očekávané události

Eurozóna:

- 10:00 Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 32.5 mld.
- 10:00 Běžný účet (bez sezónního očištění) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 37.8 mld.
- 11:00 Stavební výroba (m-m) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0.5%
- 11:00 Stavební výroba (y-y) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2.7%

Akciový výhled

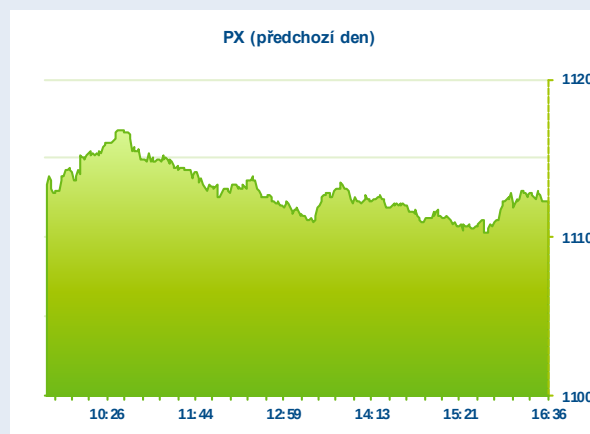
Evropské indexy vstoupí do nového týdne růstově, když futures indikují posílení kolem +0,5%. Pozitivní sentiment z týdne minulého tedy alespoň v úvodu vydrží. Volatilita v dalších dnech však může pokračovat. Pražská burza v uplynulých dnech stála trochu stranou růstového rally, index PX přidal +0,5% vs. 4% růsty v zahraničí. To však může být v dalších dnech výhodou, jestliže se dostaví v zahraničí korekce předchozích růstů. Akcie Erste v pátek propadly pod 1000 Kč a bude zajímavé sledovat, zdali se pokusí o návrat nad tuto psychologickou metu. Aktivita může být ke spatření také na Komerční bance, jež se blíží ke klouzavému průměru 200 denní MA (943 Kč). Ten 50 denní (508 Kč) naopak v pátek neudržely akcie ČEZu, které mají následně větší technickou podporu na 500 Kč. Akcie mediální CETV uzavíraly v zámoří na 95 Kč. Wall Street dnes neobchoduje kvůli vátku.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6815,75	0,43			
DJIA	25315	0,31			
S&P 500	2745,25	0,37			
DAX	12522,5	0,60			
Euro Stoxx 50	3437	0,32			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22149,21	1,97	-0,78	-2,82	12,26
Shanghai Composite	3199,48	0,46	-3,33	-6,72	-0,58
Hang Seng	31115,43	1,97	2,61	7,85	29,68
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7239,47	-0,23	5,31	6,57	24,50
S&P 500	2732,22	0,04	4,30	5,67	16,40
Dow Jones Ind. Avg.	25219,38	0,08	4,25	7,51	22,31
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2398	-0,05	0,86	5,67	16,85
EUR/CZK	25,339	0,00	-0,95	-6,04	-19,69
USD/CZK	20,436	0,04	-0,13	-0,74	-6,18
USD/JPY	106,61	0,29	-1,87	-5,34	-5,71
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1347,6	-0,45	1,78	5,14	8,88
Ropa	62,16	0,99	5,18	9,17	14,38

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

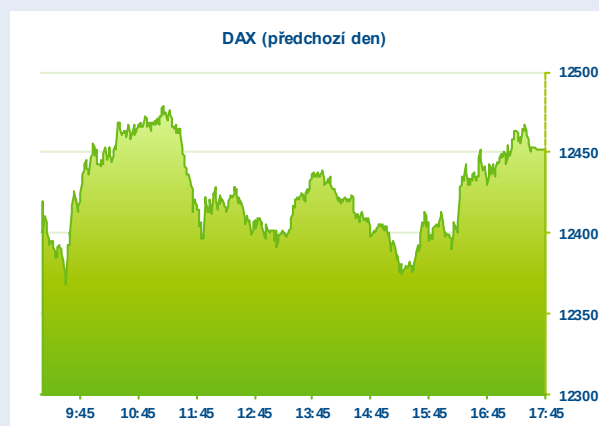
Česká republika

Po silném závěru na Wall Street otevřely v kladném teritoriu taktéž západoevropské burzy, z čehož těžila i pražská burza a v dopolední části seance posilovala. V druhé půli obchodního dne však začal index PX slábnout, aby nakonec zakončil s nepatrným ziskem 0,04% na hodnotě 1 112 bodů. Premiantem dne byla pojišťovna Vig, která vyskočila o 2,99% na 705 Kč. Se ziskem uzavřely rovněž akcie O2 (275 Kč +0,73%) po včerejší zprávě, že společnost navrhla k výplatě dividendu ve výši 21 Kč na akcii. V kladném teritoriu zakončila i Komerční banka a to +0,48% s oceněním těsně pod 940 Kč při nejvyšším denním objemu 128 mil. Kč. Čez stagnoval na včerejší hodnotě 506 Kč. Naopak nedařilo se akciím Erste Bank, které odepsaly -1,24% na 993 Kč. V záporném teritoriu uzavřela i Fortuna (-1,10% 180 Kč), Pegas (-1,96% 902 Kč) a Cme (-1,56%) pod 95 Kč. Nepatrně oslabila i Moneta Money Bank (-0,24%). Za celý týden si pražská burza polepsila o +0,5%.



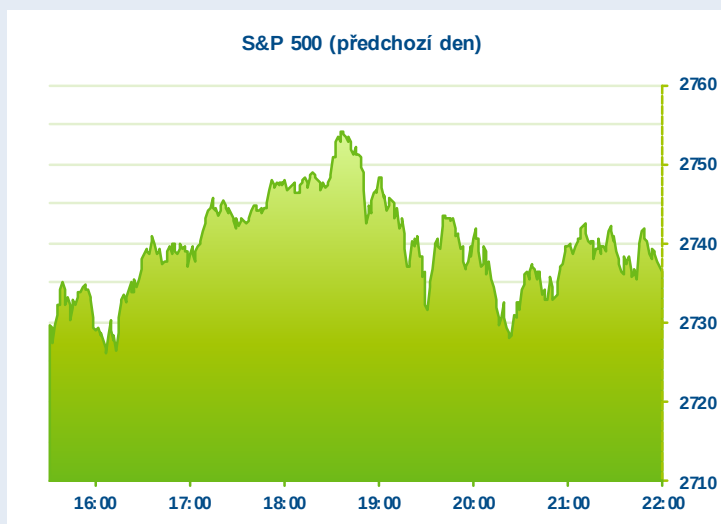
Německo

Německý DAX se v průběhu závěrečné seance tohoto týdne obchodoval v kladných hodnotách, přičemž nakonec seanci uzavřel solidním ziskem 0,87 %. Index táhla do plusu zisky energetických společností, když E.ON (EOAN; +1,7 %) i RWE (RWE; +0,82 %) uzavřely v kladném. Dařilo s také firmám Vonovia (VNA; +2,5 %), ProSieben (PSM; +2,0 %) či Fresenius (FME; +1,9 %). Jedinými dvěma ztrátovými tituly byly Commerzbank (CBK; -0,4 %) a Munich Re (MUV2; -0,4 %). Deutsche Bank (DBK; +0,12 %) uzavřela nepatrně v plusu. Majoritní akcionář banky, čínská skupina HNA, dnes informovala o dalším snížení podílu ve společnosti. Další snižování již však podle dnešního prohlášení neplánuje.



USA

Americké akciové indexy nakonec uzavřely páteční seanci se smíšenou bilancí, když tradiční index DJIA (+0,08 %) i širší S&P500 (+0,04 %) vykazaly mírný zisk, zatímco technologický Nasdaq (-0,23 %) končil v červených číslech. V týdenním srovnání ale po předchozích výprodejích vykazaly oslnivý růst, když S&P500 zpevnil o silných 4,3%. Dolar se přiblížil na páru s eurem hladině 1,24 (-0,8%). Růst naopak po předchozích ztrátách registrovaly dluhopisy při poklesu výnosu referenčního 10letého vládního bondu zpět pod hranici 2,9% (závěr 2,87%). Obrat na dolaru podlomil kladný vývoj u drahých kovů, které se posunuly do červených čísel v čele se stříbrem, oslabující o 1,2% na 16,67 USD/oz, zlato pak ztratilo 0,3% na 1348 USD/oz. Vývoj seance mírně negativně ovlivnil i výsledek vyšetřování Spojených států ohledně ruského vměšování do amerických prezidentských voleb, který vedl k obvinění 13 ruských osob a 3 subjektů. Nejlepší individuální výkonnost pak podal restaurační řetězec Chipotle Mexican Grill (CMG +6,5%), když investoři nadále kvitovali dříve oznámený příchod nového CEO B.Niccola, který opustí stejnou pozici u známého konkurenčního řetězce Taco Bell. Akcie od té doby již zpevnila přes 20% po předchozí mizerné výkonnosti při poklesu akcií na mnohaletá minima.



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 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).