

Očekávané události

Eurozóna:

11:00 Stavební výroba (m-m) (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,0 %

11:00 Stavební výroba (y-y) (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 4,6 %

USA:

14:30 Běžný účet platební bilance (3Q): očekávání trhu: -\$125,0 mld., předchozí hodnota: -\$101,5 mld.

16:00 Prodeje existujících domů (m-m) (listopad): očekávání trhu: -0,4 %, předchozí hodnota: 1,4 %

16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (14. prosince): očekávání trhu: -2700 tis., předchozí hodnota: -1208 tis.

20:00 Rozhodnutí FOMC (FED) o sazbách (horní mez) (19. prosince): očekávání trhu: 2,50 – 2,25 %, předchozí hodnota: 2,25 – 2,00 %

Akciový výhled

V posledních dnech vidíme podobný obrázek, futures ráno vykazují zisky, Asie i Evropa si nevedou špatně, přesto Wall Street úvodní zisky neudrží. Je tedy nyní problém v USA, v trhu, který v podstatě táhl globální růst? Včera americké indexy znovu testovaly únorová minima a opět se jim podařilo uzavřít nimi. To je snad jedině pozitivum, které z technického pohledu zámořské indexy nabízejí. Přesto, že indexy jsou přeprodané a sentiment na bodu mrazu – což by „zasloužilo“ alespoň růstovou korekci, většina „techniků“ nad US indexy zlomila hůl a čeká, že by propad mohla zastavit až úroveň kolem 2400 bodů na indexu SP500 (což by bylo dalších -5% dolů). Pravdou je, že zastánci tzv. Elliotových vln mohou mít pravdu v tom, že třetí poklesová vlna bývá „nejvíce drtivá“, ale pořád tu máme více faktorů, které mohou do vývoje promluvit. Např. dnešní zasedání FEDu... Každopádně futures na Evropu naznačují mírně pozitivní otevření. Aktivita zřejmě nebude výrazná a investoři zřejmě budou čekat na další vývoj z USA. V Praze index PX v úterý uzavíral na 1026 bodech, byl to v podstatě čtvrtý nepatrný pokles v řadě. Úlevu by na domácí trh mohl přinést (z technického pohledu) trvalejší návrat nad 1030 bodů. Mediální CETV uzavřela v zámoří těsně pod 70 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6497	0,53			
DJIA	23726	0,53			
S&P 500	2551,5	0,62			
DAX	10781	0,22			
Euro Stoxx 50	3050	0,13			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20987,92	-0,60	-0,15	-9,84	-7,80
Shanghai Composite	2549,56	-1,05	-0,67	-4,57	-21,15
Hang Seng	25876,49	0,24	0,17	-4,69	-11,14
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6783,91	0,45	-3,53	-14,73	-3,01
S&P 500	2546,16	0,01	-3,44	-12,33	-5,35
Dow Jones Ind. Avg.	23675,64	0,35	-2,85	-9,80	-4,50
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1404	0,38	0,32	-2,30	-3,67
EUR/CZK	25,722	-0,08	-0,78	3,19	4,05
USD/CZK	22,548	-0,46	-0,48	0,85	0,20
USD/JPY	112,39	-0,11	-0,78	0,11	-0,43
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1250,6	0,04	0,36	3,88	-0,93
Ropa	46,68	0,17	-9,05	-34,00	-18,85

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

Česká republika

Pražská burza ve včerejší seanci odolala negativnímu zahraničnímu sentimentu a dnes částečně tyto poklesy doháněla. Index PX se po celou seanci pohyboval v záporném teritoriu a nakonec oslabil o -0,12% na 1 026 bodů. Nejvíce ztratil Avast (-1,90%), který tak korigoval pondělní zisky. Nedařilo se tuzemským bankám, když Komerční banka oslabila o -0,34% na 885 Kč a Moneta Money Bank ztratila -0,27% na 75 Kč. Dále pak elektrárenská společnost Čez odevzdala -0,54% na 549 Kč. Pegas si pohoršil o -0,46% na 870 Kč a Kofola o -0,35% na 285 Kč. Naopak posilovaly rakouské finanční emise, které vyklesaly v uplynulých dnech. Erste Bank si polepšila o 0,65% na 832 Kč a Vig se zvedl o 1,12% na 540 Kč. Se ziskem uzavřely taktéž akcie O2 (244 Kč +1,24%).

PX (předchozí den)



Německo

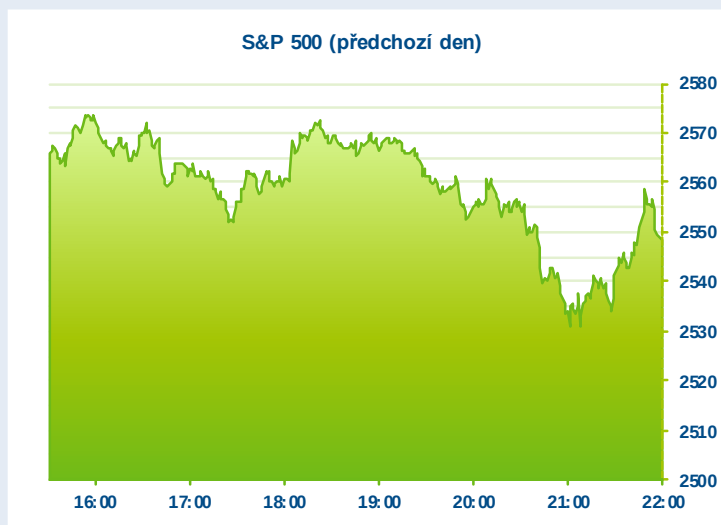
Německý akciový index DAX zakončil svoji dnešní obchodní seanci slabší o 0,29 % na hodnotě 10740,89 b. Mezi dnešní nejslabší sektory patří sektor zdravotní péče (-1,25 %), do kterého spadá např. společnost Fresenius (FRE), jenž dnes byla neztrátovější společností. Druhým nejztrátovějším sektorem byl sektor informačních technologií, který dnes oslabil o -0,91 %. Nejsilnějším sektorem byl průmyslový sektor, který vzrostl o 1,04 % a následoval jej sektor nemovitostí (+0,68 %). Dnešním nejsilnějším titulem byl německý národní letecký dopravce Lufthansa, který posílil o 1,9 %. Další společností byla firma z oboru polymerní chemie, Covestro ((1COV), která dnešní obchodní den zakončila silnější o 1,8 %. Na dnešním vývoji akcií společnosti se dnes pozitivně projevilo oznámení o zahájení stavby nové výrobní linky určené k výrobě polykarbonátových fólií.

DAX (předchozí den)



USA

Obchodní seance v USA nakonec byla ukončena v zelených číslech. Zvýšená volatilita doprovázela obchodování celý den. Závěrem obchodování byly umocněny poklesy v energetickém sektoru, který potvrdil nejhorší denní výkonost ze širšího indexu S&P 500. Pokles energetického sektoru byl značně ovlivněn prudkým propadem cen ropy (WTI) o 7,3 %. Nervozita na trzích přetrvávala, a tak se stále obchodovalo při výrazné volatilitě. Výrazný propad dnes zaznamenaly akcie známé tabákové firmy Philip Morris Int. (PM) poté, co z jejich analýzy vyplynulo, že růst prodejů jejich novinky IQOS (nástupce klasických elektronických cigaret) nenaplní očekávaný plán. Po této negativní zprávě analytik společnosti Credit Suisse Alan Erskine snížil cílovou cenu na 74 USD se změnou doporučení z neutrální na redukovat. Další důležitou informací bylo dnešní ohlášení výsledků společnosti Darden Restaurants (DRI), kde byly překonány dřívější očekávání. Prodeje společnosti rostly o 2,1 % a zisk na jednu akcii (EPS) byl oznámen ve výši 0,92 USD, při očekávaných 0,91 USD. Akcie reagovaly silným růstem o 5,2 %.



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).