

Očekávané události

USA:

- 16:00 Index předstihových ukazatelů (prosinec): očekávání trhu: -0,3 %, předchozí hodnota: -0,5 %

Akciový výhled

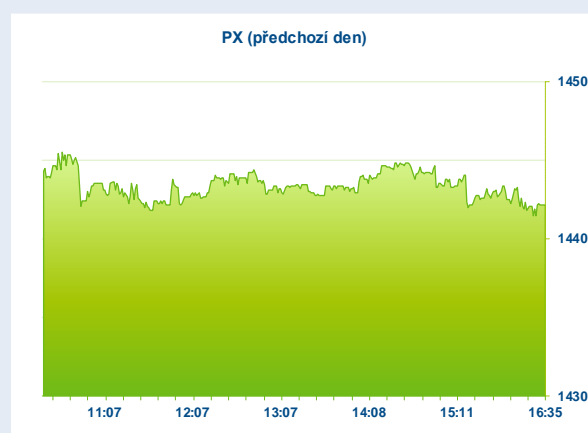
Evropské akcie začnou pondělní obchodování růstově, dle indikací futures kolem +0,7%. Navážou tak na pozitivní závěr minulého týdne, kde se podařilo Wall Street uzavřít na nových maximech. Index SP500 totiž přidal +1,2% na 4840 bodů. Optimismus je vidět především na titulech, které souvisí s umělou inteligencí. Naopak ostrý kontrast je k vidění na čínských akciích obchodovaných v Hong Kongu, kde index přes noc ztrácel přes -3% a obchoduje se na úrovních z let 2005. Absence stimulů nadále zhoršuje pesimismus v regionu. Naopak japonské akcie přidaly +1,6%. Tento týden budeme sledovat zasedání centrálních bank právě v Japonsku (BOJ), které začne dnes. Ve středu potom zasedá ECB. Pokračuje výsledková sezóna, ze zajímavých výsledků to bude zítra v USA NFLX, ve středu Tesla. Pražská burza v pátek posílila +0,7% na 1442 bodů a přerušila tak předchozí sérii poklesů. Na stávajících úrovních bychom u bank čekali spíše určitou konsolidaci nežli další posilování. Akcie ČEZu zřejmě našli svoje krátkodobé dno u 910 Kč minulý týden. V pátek se titul zvedl zpět k 920 Kč.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	17539,75	0,58
DJIA	38093	0,13
S&P 500	4882	0,26
DAX	16796	0,79
Euro Stoxx 50	4508	0,90
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	36546,95	1,62
Shanghai Composite	2756,34	-2,68
Hang Seng	14917,04	-2,56
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	15310,97	NULL
S&P 500	4839,81	1,23
Dow Jones Ind. Avg.	37863,80	1,05
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,09	0,03
EUR/CZK	24,759	-0,03
USD/CZK	22,715	-0,01
USD/JPY	147,99	-0,10
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2025,2	-0,20
Ropa	73,03	-0,30

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

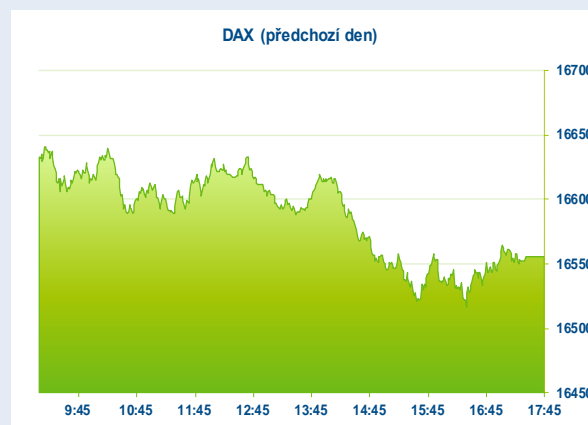
Česká republika

Pražská burza na závěr týdne poprvé posilovala, index PX přidal +0,7% na 1442 bodů a přerušil sérii 4 poklesů v řadě. Při poklidné aktivitě stačilo akciím ČEZ 146 mil. Kč na prvenství v zobchodovaném objemu. Akcie elektrárenské společnosti si současně připsaly největší zhodnocení (+1,4%). Titul od úrovně 910 Kč posílil k 920 Kč. Mírně dnes rostly také ceny elektřiny (+1,7%) na komoditní burze. Žádný z dalších titulů se nedostal v aktivitě přes 100 mil. Kč. Na Komerční bance „proteklo“ necelých 50 mil. Kč, kurz se zvedl nad 740 Kč (+1,2%). Kladné zhodnocení si připsaly také zbývající dva bankovní tituly. Erste se dokázala vrátit nad 960 Kč (+0,8%) a Moneta přidala +0,5% na 95,40 Kč. Pod metou 600 Kč byly k vidění a mírnou ztrátu registrovaly akcie COLT (-0,17%). Pojišťovna VIG pak oslabila -0,5% na 650 Kč.



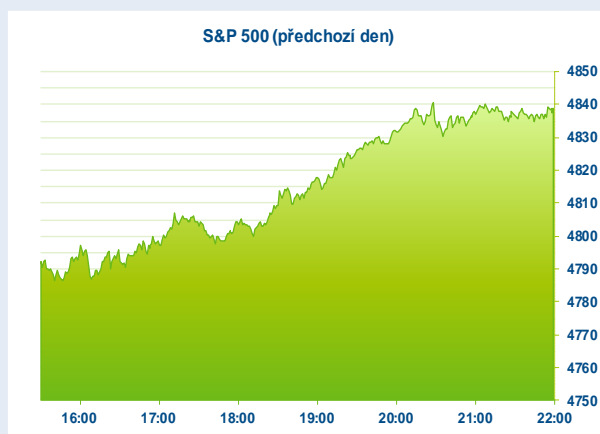
Německo

Index DAX uzavírá týdenní obchodování v záporném teritoriu. Z tohoto indexu si největší růst připsaly společnosti RWE (+1,7 %), Siemens Energy (+1,4 %) a E.ON (+1,3 %). Naopak v červeném uzavřely akcie Commerzbank (-1,7 %), Porsche Automobil Holding (-1,7 %) a Siemens Energy (-1,4 %). Rovněž STOXX 600 končí seanci v záporu. Nedařilo se především sektoru materiálů (-0,8 %), průmyslu (-0,66 %) a zbytné spotřeby (-0,43 %). Opačným směrem se v pátek vydaly sektory informačních technologií (+0,59 %), komunikačních služeb (+0,51 %) a utilit (+0,32 %).



USA

Široký akciový index S&P 500 významně pošilhá po vylepšení svého dva roky starého rekordu. Intradenně již maximum posunul, zda se mu podaří ukovat nové maximum na závěrečné ceně se ukáže. Vydátnou měrou dnes trhu pomáhá technologický sektor. Lídr polovodičové výroby TSMC totiž včera vydal výtečné kvartální výsledky, což samo o sobě je výbornou vzpruhou pro daný sektor. Hlavně však navýšil výhled na letošní rok, když očekává růst tržeb o 20 %, který bude tažen vysokou potávkou po nejvýkonnějších čipech, které se používají v bujícím subsektoru AI. To dodalo podporu dalším výrobcům čipů jako například Nvidii (NVDA +3,42 %) nebo AMD (AMD +4,28 %) když oba si posunují historická maxima. Megacap firmy jako Microsoft (MSFT +0,72 %), Meta Platforms (META 1,72 %), Alphabet (GOOGL +1,8 %) nebo Apple (AAPL +1,52 %) drží celý technologický sektor na špičce dnešního obchodování. Jak už to bývá tak v případě rally na technologiích stagnují utility a základní materiály (ropa i plyn oslabují). Trhu a náladě pomohl i překvapivě dobrý index spotřebitelské důvěry University of Michigan.



Změna 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 probíhajícím 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).