

Očekávané události

Česká republika:

- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (prosinec): očekávání trhu: 45,9, předchozí hodnota: 46,0

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (prosinec - konečný): očekávání trhu: 42,5, předchozí hodnota: 42,5

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (listopad): očekávání trhu: 3,5 %, předchozí hodnota: 3,4 %
- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (prosinec - konečný): očekávání trhu: 45,2, předchozí hodnota: 45,2

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (20. prosince): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,7 %
- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (27. prosince): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: --
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (28. prosince): očekávání trhu: 222 tis., předchozí hodnota: 219 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (21. prosince): očekávání trhu: 1890 tis., předchozí hodnota: 1910 tis.
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (prosinec - konečný): očekávání trhu: 48,3, předchozí hodnota: 48,3
- 16:00 Stavební výdaje (m-m) (listopad): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 17:00 Změna zásob surové ropy podle EIA (27. prosince): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -4237 tis.

Akciový výhled

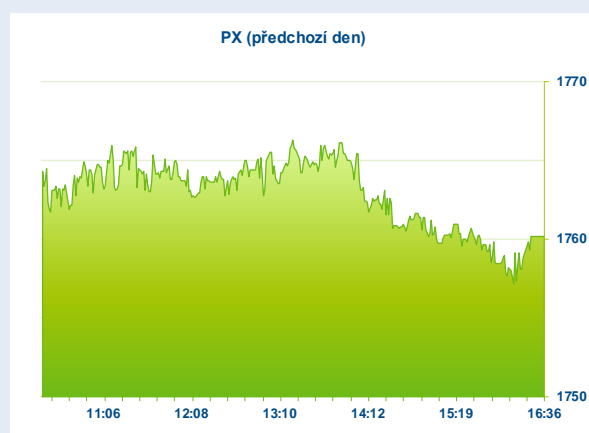
První obchodní den roku 2025 signalizují futures pro evropské akcie růst do +0,5%. Podobně vypadají zámořské futures, což signalizuje určité oživení po poklesech v závěru roku. To se nedařilo hlavně technologickým titulům, jež zaznamenaly 4 poklesy v řadě a Nasdaq ztratil v úterý -0,8%. Uvidíme, zdali evropské trhy úvodní zisky udrží, Asie totiž přes noc ztrácela v čele s Čínou (Japonsko zůstalo zavřené). Čínské akcie zažily nejhorší start od roku 2016, pevninské indexy umazaly po horších makrodatech (PMI) téměř -3%, v Hong Kongu pak -2,2%. Investoři navíc projevují obavy z příchodu agendy nového amerického prezidenta. Ceny evropského plynu (u 50 Euro) jsou nejvýše od roku října 2023, když do Evropy přestal proudit ruský plyn, jelikož vypršela smlouva mezi válčícími zeměmi Ruskem a Ukrajinou. V Praze dnes čekáme pomalejší rozjezd, po růstu v závěru roku může korigovat ČEZ.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	21375,75	0,70
DJIA	43062	0,44
S&P 500	5967,5	0,53
DAX	20076	0,12
Euro Stoxx 50	4910	0,59
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	39894,54	-0,96
Shanghai Composite	3262,56	-2,66
Hang Seng	19606,76	-2,26
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	19310,79	0,00
S&P 500	5881,63	-0,43
Dow Jones Ind. Avg.	42544,22	-0,07
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0368	0,13
EUR/CZK	25,178	-0,05
USD/CZK	24,281	-0,14
USD/JPY	156,69	-0,11
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2646	0,19
Ropa	71,59	0,48

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

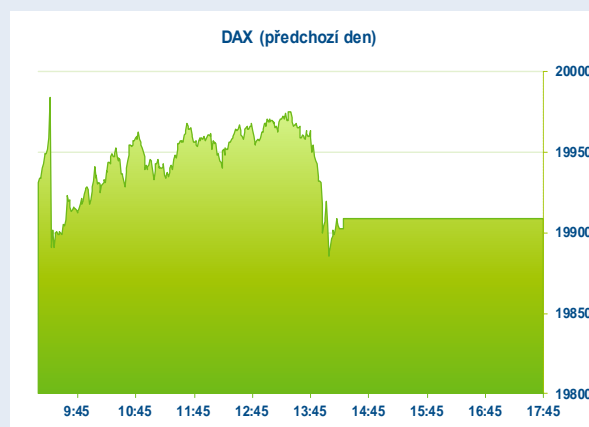
Česká republika

Závěrečná aukce dnes uzavřela obchodní rok 2024, neboť zítra je Pražská burza zavřena – obchodovat se bude pouze na RM-Systému. Poslední obchodní den se zobchodovalo na 287 mil. Kč na akciích ČEZ (+1,22 %), které zakončily při 957 Kč. Zbylé tituly na pražské burze realizovaly spíše ztrátu, až na Komerční banku (+0,12 %), která se při pohledu na graf pohybuje spíše do strany v koridoru 840-850 Kč. Zbylé bankovní tituly klesaly, Moneta odepsala 1,12 %, zatímco Erste spíše decentně umazávala zisky, které v průběhu prosince nasbírala (téměř 16 %). Když pomíneme likvidnější tituly, připomínala obchodní aktivita sváteční mód. Mezi ztrátovými tituly byly dále akcie Colt (-0,59 %), VIG (-0,53 %), Kofola (-0,51 %) a Philip Morris (-0,12 %).



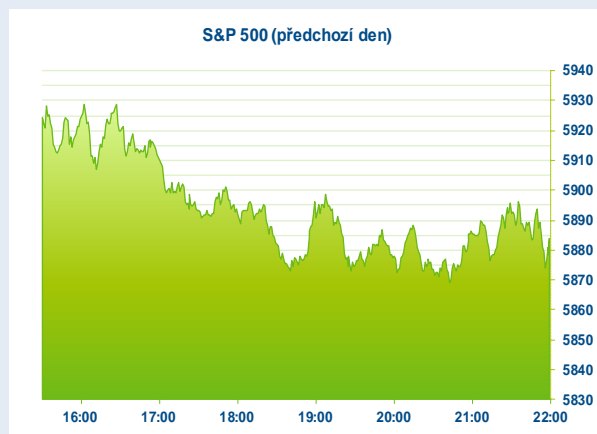
Německo

Německý index DAX zaznamenal během zkrácené obchodní seance pokles o 0,38 % a zakončil tak rok 2024 na 19 909,14 bodech. Z jednotlivých titulů dnes nejvíce posílila Commerzbank (+1,4 %), RWE (0,9 %) a BMW (0,8 %). Naopak nejvíce oslabily akcie společností Siemens Healthineers (-1,7 %), Brenntag (-1,4 %) a Zalando (-1,3 %). Celoevropský index STOXX600 se dnes rovněž obchoduje v červených číslech. Kromě utilit (+0,05 %) a energií (+0,01 %) jsou všechny sektory v poklesu. Nejvíce ztrácí informační technologie (-1,15 %), průmysl (-0,60 %) a zdravotní péče (-0,55%).



USA

Zámořské akcie uzavřely poslední obchodní seanci jinak úspěšného roku s mírnou ztrátou. Během končícího roku si zámořské trhy, měřeno indexem SP500, připsaly více než 20%. Jeho zisk za poslední dva roky je nejvyšší od konce devadesátých let minulého století. Řada investorů tak zvažuje perspektivy dalšího růstu, zejména s ohledem na další vývoj měnové politiky FEDu. S nástupem nově zvoleného prezidenta Trumpa, jehož očekávané kroky budou spíše proinflační, pravděpodobně nebude možné snižovat úrokové sazby takovým způsobem, jak si řada hráčů představovala. Vše se děje během svátečních dnů, kdy je mnoho mimo-amerických trhů uzavřeno, a na amerických burzách je citelně nižší aktivita. DJIA dnešní obchodování se ztrátou 0,07%, index SP500 oslabil o 0,43%, zatímco kompozitní NASDAQ si odepsal 0,90%. Rostoucí cena ropy pomohla vzhůru energetickým titulům (+1,4%). Dařilo se také základním materiálům (+0,4%) a realitám (+0,8%). Oslabily naopak informační technologie (-1,0%). Nedařilo se ani komunikačním službám (-0,7%) a nezbytné spotřebě (-1,0%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vede automobilka Tesla (TSLA -3,3%). Opačným směrem zamířila farmaceutická Moderna (MRNA +5,6%). Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Na jedné straně posílila již zmiňovaná ropa (+1,2%). Rostlo také letos velmi úspěšné zlato (+0,7%), jež má za sebou nejlepší rok od roku 2010. Dařilo se i pšenici (+0,5%) a kukuřici (+1,4%). Oslabilo naopak stříbro (-0,4%), měď (-1,7%) a zejména zemní plyn (-7,6%).



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 předchozího dne 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).