

Očekávané události

Eurozóna:

- 16:00 Spotřebitelská důvěra (listopad - první, předběžný): očekávání trhu: -7,5, předchozí hodnota: -7,7

USA:

- 17:00 Index výrobní aktivity kansaského FEDu (listopad): očekávání trhu: 0, předchozí hodnota: -1

Akciový výhled

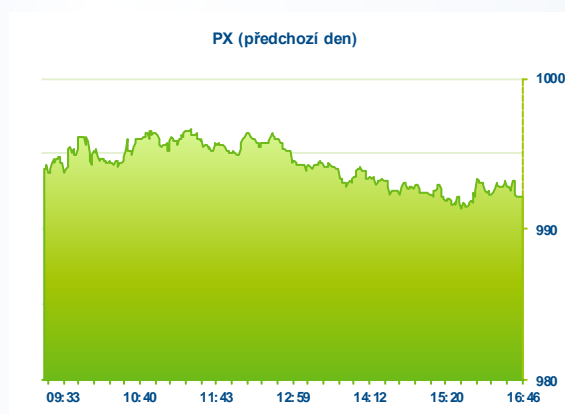
Po středeční rally včera americké trhy zakončily bez výraznější změny, nicméně i tak tento týden vykazují slušnou výkonnost, když hlavní indexy jsou silnější o více jak 3%. Rovněž západoevropské burzy po tučných ziscích v tomto týdnu zahájí dnešní seanci stagnací. Pražská burza v tomto zkráceném týdnu výkonnostně zaostávala, jelikož si polepšila pouze o 1%. Ani dnes si však náš trh pravděpodobně nepolepší a měřeno indexem PX se bude pohybovat okolo mety 990 bodů a rovněž kurzové změny hlavních likvidních emisí by měly být nevýrazné. Nejvíce aktivní by měl být především Čez, který podnikl právní kroky v Bulharsku k ochraně svých investic.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4664,5	0,10			
DJIA	17741	0,19			
S&P 500	2081	0,08			
DAX	11076,5	-0,11			
Euro Stoxx 50	3446	-0,14			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19879,81	0,10	0,82	-1,79	14,87
Shanghai Composite	3630,82	0,38	-0,44	-4,67	47,58
Hang Seng	22524,88	0,11	-1,70	-2,88	-3,74
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5073,64	-0,03	1,37	1,09	8,51
S&P 500	2081,24	-0,11	1,72	0,08	1,59
Dow Jones Ind. Avg.	17732,75	-0,02	1,63	2,21	0,27
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0702	-0,28	-0,71	-6,02	-14,65
EUR/CZK	27,017	0,02	0,40	6,42	14,43
USD/CZK	25,228	0,28	0,13	0,06	-2,29
USD/JPY	122,97	0,10	0,29	0,80	4,04
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1082,6	0,44	0,16	-6,56	-9,09
Ropa	41,75	0,07	-0,60	1,36	-44,96

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

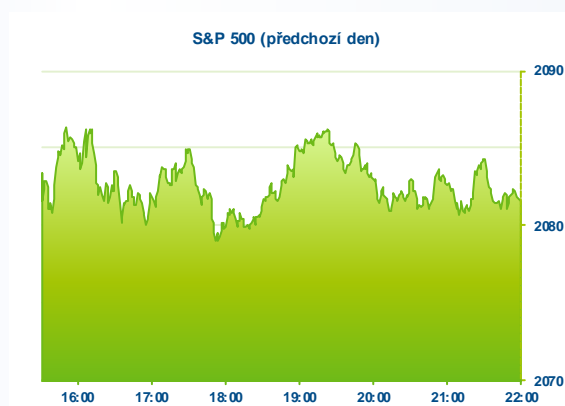
Česká republika

Pražská burza dnes nenásledovala pozitivní sentiment na západoevropských trzích a měřeno indexem PX zakončila bez výraznější změny na 992 bodech (+0,01%). Čez uzavřel na nových letošních minimech a to 463 Kč (-0,47%). Nedařilo se ani bankám, když Komerční banka odepsala -0,39% na 5 090 Kč a Erste Bank zakončila slabší o -0,18% na 770 Kč. Předchozí silné růsty korigovaly i akcie O2 (250 Kč -0,79%). Včerejší zisk odmazala Fortuna (84 Kč -3,45%). Největší ztrátu zaznamenalo NWR (-16,67%). Společnost dnes před otevřením trhu reportovala výsledky za 3Q a investory zklamala, jelikož úbytek hotovostní pozice je větší než se čekalo a zároveň se v dohledné době nečeká zlepšení situace na trhu s uhlím. Naopak slušným růstem se prezentovala mediální Cme (55 Kč +7,84%) po zvýšeném výhledu pro rating od agentury S&P. V kladném teritoriu zakončila i pojišťovna Vig.



USA

Americké trhy v současnosti naznačují 28% šanci na zvýšení úrokových sazeb. Před otřesy, které se z Číny přelily dále do světa, byla tato pravděpodobnost 50%. Hlavní akciové indexy uzavřely o 0,3 – 0,4% slabší než při pátečním závěrečném gongu. Díky znovu oslabují ropě a kovům se nedařilo sektoru základních materiálů (-1,3%). Oslabovala také energetika (-0,9%) a spotřebitelský sektor (-0,7%). Bez výraznějších poklesů naopak zůstaly utility (+0,3%), informační technologie (-0,4%) nebo finanční společnosti (-0,4%). Z jednotlivých titulů nejvíce ztratil First Solar (FSLR -5,3%). Firma zvažuje investici do stavby 800 MW solární elektrárny v Dubaji. Dařilo se naopak Chesapeake Energy (CHK +4,6%), která uzavřela spor ohledně poplatků za těžbu v Texasu. Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Na jedné straně znovu oslabovala již zmiňovaná ropa (-1,2%) a kovy (měď -1,7%, stříbro -1,2%), na druhé straně výrazně rostly zemědělské plodiny (pšenice +3,4%, kukuřice +1,7%, sója +1,1%). Dařilo se rovněž zemnímu plynu (+2,5%).



Německo

Index DAX zakončil dnešní seanci na úrovni 11 085 b. (+1,1 %).

V růstové sérii i dnes pokračoval výrobce automobilů Volkswagen (VOW3, +4,4 %), který za posledních 5 obchodních dní posílil o více než 11 %. Výrazně posílily také akcie letecké společnosti Lufthansa (LHA, +3,8 %), jejíž vedení dnes přizvalo odborové organizace k jednání o zaměstnaneckých podmínkách, které se uskuteční 2. prosince. Vedle výše zmíněných společností výrazněji posílily také akcie energetických společností E.ON (EOAN, +2,6 %) a RWE (RWE, +2 %).

Hospodářské výsledky za fiskální 4Q 2015 dnes ráno reportoval výrobce oceli Thyssenkrupp (TKA, +2,6 %). Společnost ve FY 2015 dosáhla poprvé za posledních 9 let kladného cash flow před divesticemi.

DAX (předchozí den)



Polsko

Polské akcie po většinu dnešní seance těžily z nákupní nálady, která v Evropě navázala na včerejší silný růst v zámoří.

Na nejistý dnešní open v USA však burza ve Varšavě reagovala na rozdíl od většiny ostatních evropských trhů propadem do červených čísel. Index WIG30 uzavřel se ztrátou 0,5% na 2 232 bodech. Patří tak mezi nejslabší na Starém kontinentě. Nedařilo se zejména zemědělskému Kernelu (KER -4,8%), plynářskému PGNiG (PGN -2,1%) nebo Polske Grube Energetyczne (PGE -2,9%). Rostlo naopak železniční PKP Cargo (PKP +3,9%), která dnes podepsala tříletý kontrakt na dopravu uhlí pro elektrárnu PGE Dolna Odra, Bank Handlowy (BHW +4,0%) a rafinérský Lotos (LTS +2,4%).

WIG 20 (předchozí den)



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 ke 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 ke 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).