

26. října 2016

Očekávané události

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (21. října): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,6 %
- 14:30 Velkoobchodní zásoby (m-m) (září - předběžný): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: -0,2 %
- 15:45 Složený index nákupních manažerů Markit (říjen - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 52,3
- 16:00 Prodeje nových domů (září): očekávání trhu: 600 tis., předchozí hodnota: 609 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (21. října): očekávání trhu: 1750 tis., předchozí hodnota: -5247 tis.

Akciový výhled

Evropské indexy budou ves středu otvírat bez výraznějšího pohybu, budou se tedy pohybovat v blízkosti úterních i pondělních uzavíracích hodnot. Po nedávném posílení jako kdyby investoři nenacházeli motivy k dalším nákupům. I z technického pohledu lze najít např. na německém indexu DAX rezistenci kolem 10800 bodů. Na druhou stranu větší ústup zatím nepřichází. Na pražské burze se po skvělé říjnové jízdě (+8%) dá rovněž těžko hledat další nákupní apetit. Index PX se tento obchoduje poblíž 935 bodů. Včera se po neuvěřitelné jízdě objevila první korekce na akcích Komerční banky (-1,3%). Titul nad 940 Kč vyčerpал svůj krátkodobý potenciál a měl by se vracet postupně níže. Naopak sílu ještě našla Erste, jež dokázala přidat na 780 Kč, ale i zde platí, že titul není na současných úrovních levný. Včera zveřejňovaly svoje výsledky společnosti O2 a CETV. Obě firmy překonaly odhady trhu, ale akcie z úvodní euforie nakonec značně ubraly. Akcie O2 by nicméně měla udržet 230 Kč hladinu a obchodovat se nad ní. Mediální CETV se nakonec nad 60 Kč neudržela, přesto že reportovala výhled na horní hranici odhadů. Titul uzavíral v zámoří na 57 Kč.

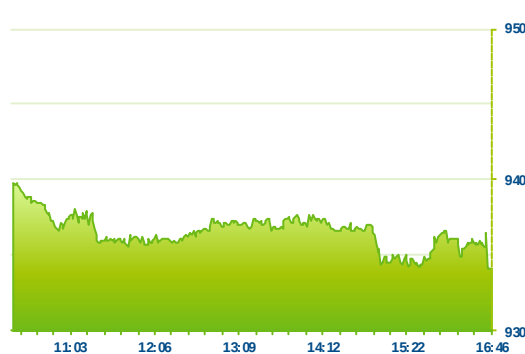
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4874,5	-0,24			
DJIA	18071	-0,14			
S&P 500	2135	-0,14			
DAX	10748,5	0,05			
Euro Stoxx 50	3076	0,03			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	17391,84	0,15	2,37	4,48	-7,76
Shanghai Composite	3117,49	-0,46	1,56	3,85	-8,22
Hang Seng	23372,8	-0,82	2,29	7,15	1,78
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5283,40	-0,50	0,75	3,64	5,00
S&P 500	2143,16	-0,38	0,17	-1,17	3,28
Dow Jones Ind. Avg.	18169,27	-0,30	0,04	-1,75	2,96
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0904	0,17	-0,60	-1,35	-1,29
EUR/CZK	27,002	-0,03	0,56	1,27	0,92
USD/CZK	24,746	-0,22	0,01	-0,02	-0,28
USD/JPY	104,11	-0,11	0,66	-1,21	-13,56
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1273,6	0,11	0,41	-4,00	9,28
Ropa	50,07	-1,05	-2,35	18,75	14,69

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

Česká republika

Index pražské burzy PX i přes pokračující růstové snahy v úvodu seance nakonec mírně korigoval a uzavřel na 934,05b. se ztrátou 0,14%. Zvýšená ochota výběru tučných zisků byla patrná u Komerční banky. Přestože se v polovině seance přiblížila metě 950 Kč, nakonec končila slabší o 1,27% na 935 Kč. V červených číslech končila i Moneta (-0,73%) s posunem na 88,15 Kč a pojišťovna VIG (-1,02%) se závěrem na 497 Kč. Ze ztrátových emisí ještě zmiňme 1,16% pokles Pegasu na 766 Kč. Za slabých objemů oslabil též Unipetrol, a to o 1,69% na 180,20 Kč. Na nových historických minimech 390 Kč pak končila i Kofola (-0,84%). Investoři marně čekají na povzbudivé zprávy od nováčka pražské burzy. Od úpisu v prosinci 2015 tak titul odepsal již bezmála 24%. Příčinu v nelikviditě emise nehledejme. Po solidních výsledcích se dnes naopak dařilo mediální CETV (+3,8%), koketující s hladinou 60 Kč. O 1,6% se pak posunuly vzhůru akcie O2 ČR. Vedle povzbudivých kvartálních čísel investory potěšila i zpráva o zamýšleném postupném rozpouštění emisního ážia nad rámec vyplácené dividendy s potvrzeným výplatním poměrem mezi 90 – 110% čistého zisku. Díky silnému závěru uzavřela výš i rakouská Erste, a to o 0,66% na 780 Kč.

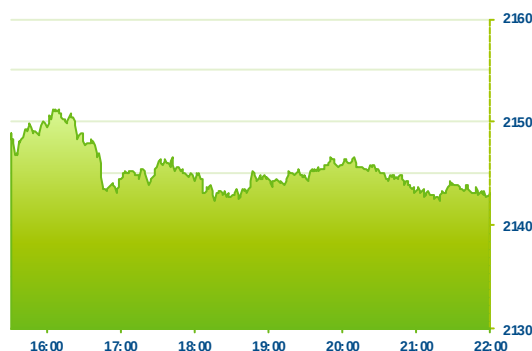
PX (předchozí den)



USA

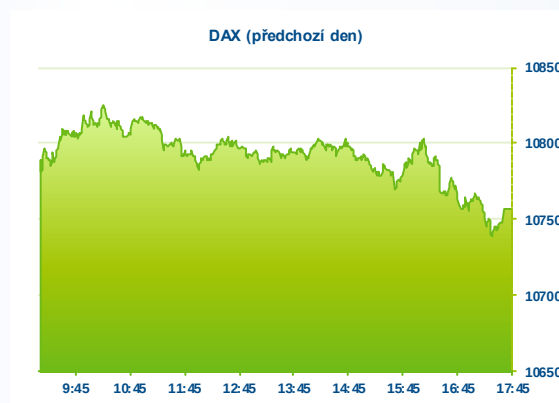
Zámořské akcie uzavřely dnešní obchodování poblíž svých denních minim. Horší nálada investorů souvisí se slabším výhledem řady významných společností (např. Caterpillar nebo 3M) a horšími makroekonomickými daty (Index spotřebitelské důvěry za říjen). Hlavní akciové indexy oslabily o 0,3 – 0,5%. Nedařilo se zejména sektorům zbytné spotřeby (-1,2%), základních materiálů (-1,0%) a telekomunikací (-0,6%). Rostly naopak utility (+0,5%) nebo sektor nezbytné spotřeby (+0,3%). Nejhuře si v rámci indexu SP500 díky slabším výsledkům v uplynulém čtvrtletí a nelichotivému výhledu pro celý letošní rok vedla marketingově-výzkumná společnost Nielsen Holdings (NLSN -17%). Naopak, pozitivní výhled tržeb pro následující rok pomohl zbrojařské Lockheed Martin (LMT +7,5%) k nejsilnějšímu růstu za posledních sedm let. Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Na jedné straně oslabila ropa (-1,4%) a zemní plyn (-1,9%), na straně druhé posílila měď (+2,1%) a vzácné kovy (zlato +0,7%, stříbro +1,0%).

S&P 500 (předchozí den)



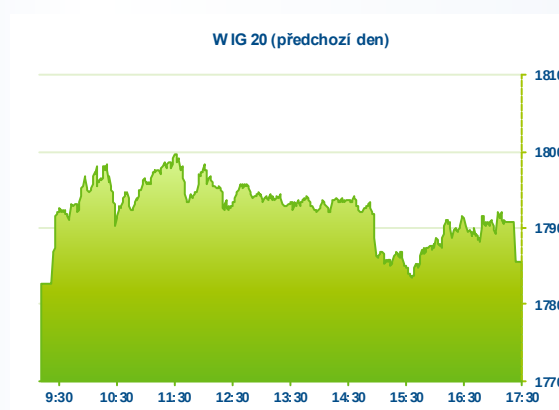
Německo

Německé akcie neudržely dopolední zisky a končí dnešní obchodování bez výrazné změny. Index DAX oslabil o symbolických 0,04% na 10 757 bodů. Nedařilo se ocelářskému ThyssenKruppu (TKA -3,1%) a zdravotnickým společnostem (FRE -2,9%, MRK -2,6%). Rostli naopak Deutsche Telekom (DTE +3,1%), televizní ProSieben (PSM +1,7%) nebo Volkswagen (VOW3 +0,8%).



Polsko

Index WIG 30 odepsal 0,02 % na 2072,17 b. Na varšavské burze se v úterý nejvíce dařilo bankám mBank (MBK +2,2 %), PKO (PKO +1,9 %) a Zachodni (BZW +2,3 %), podobně jako společnosti Cyfrowy Polsat (CPS +2,5 %). Ve ztrátě naopak skončila oděvní LPP (LPP -4,1 %), PGE (PGE -4,0 %) nebo Jastrzębska (JSW -3,6 %). Index STOXX Europe 600 v závěru dne odepsal 0,16 %, nejvíce ztrácel zdravotnický sektor a IT.



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).