

27. října 2016

Očekávané události

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (září): očekávání trhu: 5,1 %, předchozí hodnota: 5,1 %

USA:

- 14:30 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (září - předběžný): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 14:30 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (září - předběžný): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: 0,9 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (22. října): očekávání trhu: 255 tis., předchozí hodnota: 260 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (15. října): očekávání trhu: 2052 tis., předchozí hodnota: 2057 tis.
- 15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (23. října): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 41,3

Akciový výhled

Evropské trhy budou ve čtvrtek otvírat v červených číslech, futures indikují pohyb kolem -0,4%. Vrátil se tak do blízkostí včerejších minim, odkud v závěru dne umazaly část ztrát. Pražská burza ve středu po druhé v řadě ztrácela, tentokrát index PX oslabil výrazněji -1,6% na 919 bodů. Vzhledem k tomu, že domácí trh nestačil ve středu reagovat na zlepšený závěr v Evropě, mělo by být dnešní otevření v Praze klidnější. Na Komerční bance se včera vytratil kupec, který titul vytáhl vzhůru. Při obrovské technické překoupenosti (RSI bylo 82) potom stačilo pár prodejců kurz srazit rychle k 900 Kč úrovni. Silnější technická podpora leží hlouběji pod 900 Kč, rezistence pak spíše u 920 Kč. KB se však bude pravděpodobně zkoušet vrátit nad 900 Kč. Erste zůstává nadále poměrně drahá i přes včerejší pokles na 773 Kč. Zdravý pokles k 85 Kč absolvovala Moneta. Mediální CETV uzavírala v zámoří nad 58 Kč. Celkově by dnešní obchodování v Praze mělo před prodlouženým víkendem přinést spíše klidnější vývoj a nevýrazné pohyby.

Futures	Kurz	Změna
---------	------	-------

Nasdaq 100	4848,5	-0,11
DJIA	18109	-0,10
S&P 500	2131,5	-0,12
DAX	10660	-0,42
Euro Stoxx 50	3061	-0,39

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	17336,42	-0,32	2,31	6,16	-8,21
Shanghai Composite	3103,63	-0,41	1,02	2,17	-9,13
Hang Seng	23071,74	-1,09	-0,29	5,40	0,90

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5250,27	-0,63	0,07	2,74	4,28
S&P 500	2139,43	-0,17	-0,23	-1,37	3,30
Dow Jones Ind. Avg.	18199,33	0,17	-0,02	-1,49	3,27

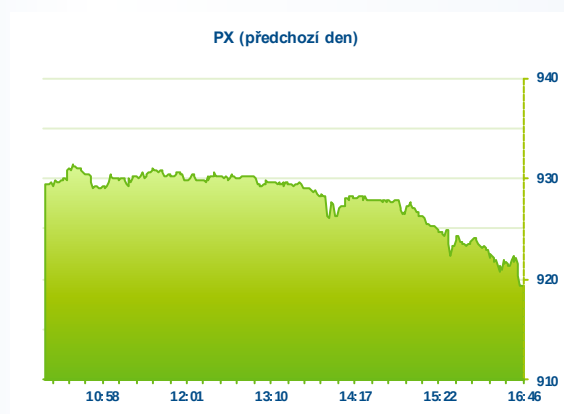
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0909	0,02	-0,18	-1,50	-0,11
EUR/CZK	27,003	-0,03	0,09	1,41	-0,15
USD/CZK	24,744	-0,06	-0,05	-0,08	-0,33
USD/JPY	104,61	0,14	0,65	-0,59	-13,58

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1267,5	0,18	0,11	-5,03	7,81
Ropa	49,98	0,30	-1,58	19,04	6,43

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

Česká republika

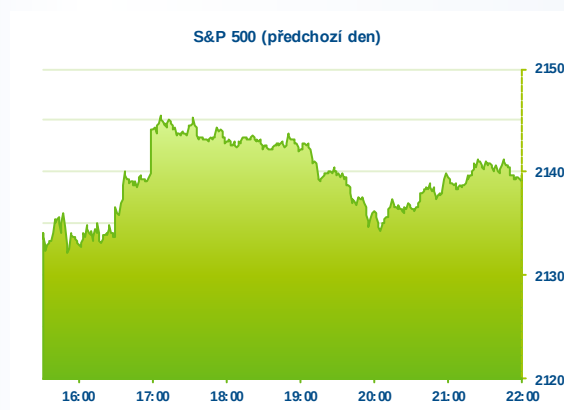
Pražská burza se po dlouhé sérii růstů dostala pod tlak, když po vyčerpání (agresivních) nákupních objednávek trh ovládli prodejci. Ti úřadovali především na finančních emisích po předchozích tučných růstech v čele s Komerční bankou, která se po krátkém „výletu“ k 950 Kč vrátila zpět k hladině 900 Kč. Závěrečná aukce jí přiřkla cenovku 896,10 Kč a mezidenní bilanci -4,2%. Převaha prodejních příkazů byla patrná i u Monety. Ta během dne registrovala i obchody u 84 Kč. Nakonec uzavřela na ceně 85,75 Kč se ztrátou 2,7% a největším denním objemem 208 mil. Kč. Rakouská Erste vykazala umírněnější výsledek (-0,95%) vzhledem k státnímu svátku na domácím trhu. V červených číslech končil i ČEZ, který odepsal 0,8% se závěrem na 464,50 Kč. Z menších emisí si nejhůře vedly akcie mediální CETV. Ty oslabily bezmála o 3% a vymazaly tak povýsledkové zisky. Slabší o 0,5% končil i Pegas, zavírající na 762 Kč. Index pražské burzy tak dnes ztratil 1,59% a snížil tak říjnový přírůstek na 6,4%.



USA

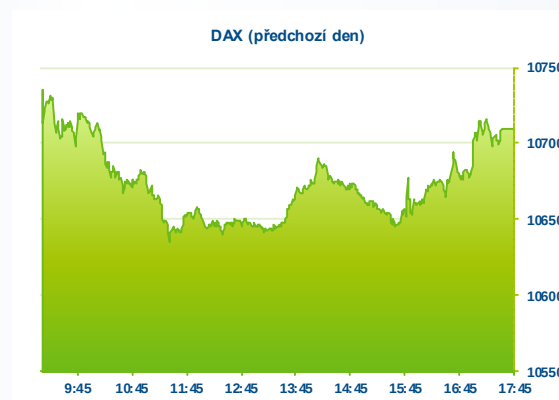
Americké akcie dnes navazují svým výkonem na předchozí dva dny, kdy indexy oslabovaly. V kladném teritoriu se dnes udržel finanční sektor a průmyslové podniky. Alespoň částečně tak kompenzují propady sektoru realit, zdravotní péče a především technologií. Těm vládnou propady gigantů. Především Apple (AAPL -2,79%) se po výsledcích příliš nevytáhl a odepisal více než dvě procenta. Nevedlo se ani akciím Alphabet (GOOGL -0,78%), který reflektuje zprávu o prodeji akcií CEO. Vítěze a poražené udává probíhající výsledková sezóna. Na kladné vlně byly akcie technologické společnosti Akamai, která překvapila skvělými tržbami. Dařilo se i akciím Boeingu (BA +4,69%), který rovněž potěšil ziskem a ke všemu zvedl výhled. Bez výraznější reakce jsou zatím po výsledcích akcie Coca Cola (KO -0,24%), která také ohlásila lepší výsledky a navíc mění receptury, bude dávat méně cukru. Dobré výsledky představil rovněž výrobce navigací a sportovních doplňků Garmin (GRMN +0,48%), když zaznamenal růsty tržeb ve všech segmentech s výjimkou automobilového. Velmi dobře si vede segment fitness

(hodinky, náramky), který rostl meziročně o 32%. Garmin je v tomto segmentu špičkou na trhu.



Německo

Evropské trhy zkorigovaly růst z předchozího týdne, když narazily na klíčovou rezistenci. U indexu DAX se jedná o úroveň 10800 b. Zítra ve čtvrtek zveřejní výsledky Deutsche Bank, Volkswagen a BASF. Po výsledcích uzavřel níže výrobce léků Bayer (BAYN; -1,45 %). Nedařilo se ani akciím ocelárny ThyssenKrupp (TKA; -2,6 %) a developera Vonovia (VNA; -2,2 %). Největší zisk zaznamenaly akcie aerolinky Lufthansa (LHA; +1,7 %), Commerzbank (CBK; +1,6 %) a energetické skupiny RWE (RWE; +1,5 %).



Polsko

Polské akcie končí dnešní obchodování podobně jako většina evropských trhů s mírnou ztrátou. Index WIG30 si odepsal 0,2% a uzavřel na 2 063 bodech. Nedařilo se zejména bankovním titulům (MBK -3,4%, PKO -2,4%) a energetickému Tauronu (TPE -2,7%). První ze jmenovaných bank dnes představila hospodářské výsledky za uplynulé čtvrtletí. Rostla naopak uhelná JSW (JSW +5,3%), vlastník českého Unipetrolu PKN Orlen (PKN +2,4%) nebo elektrárenská Enea (ENA +1,6%).



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 předchozí den 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).