

10. listopadu 2016

Očekávané události

USA:

16:30 Změna zásob plynu podle EIA (4. listopadu):
očekávání trhu: 52, předchozí hodnota: 54

Akciový výhled

Evropské indexy budou v úvodu obchodování startovat výše kolem +0,6%, jak naznačují futures. Navážou tak na včerejší velkolepý obrát, kdy úvodní propady vystřídal růst +1,5%. Wall Street ve středu zakončila podobně růstem, kdy na ostrý propad navázal stejně rychlý růst. Co však dál? Zahraniční indexy se nyní dostaly na horní mantinely předchozího rozmezí. Čili jestliže jsme včera naznačovali možnost brzkého zotavení z propadů (přesto rychlost překvapila) nyní je diskutabilní další růstový prostor. Pražská burza ve středu uzavírala na úrovni 898 bodů indexu PX. Dnes mu v úvodu pomůže Erste, jež nakonec ve Vídni poskočila v závěru na 740 Kč. Na zmíněných úrovních však lze očekávat postupné vybírání zisků. Výsledky za 3Q oznámila Moneta, čísla jsou přitom za odhady analytiků (čistý zisk 909 mil. Kč vs. oček. 963 mil. Kč, tržby 2,659 vs. oček. 2,75 mld. Kč). Na druhou stranu společnost oznámila úmysl vyplatit 100-110% zisků za rok 2016 a minimálně 70% v dalších letech. ČEZ a Komerční banka se zřejmě budou obchodovat bez výraznějších změn. Růst v zámoří na 63 Kč zaznamenala společnost CETV.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4853	0,67			
DJIA	18601	0,37			
S&P 500	2167,5	0,34			
DAX	10701,5	0,69			
Euro Stoxx 50	3070	0,79			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	17344,42	6,72	-6,83	-3,06	-17,26
Shanghai Composite	3170,92	1,36	0,83	3,39	-14,22
Hang Seng	22889,42	2,12	-1,73	-0,22	-1,37
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5251,07	1,11	2,85	0,49	3,06
S&P 500	2163,26	1,11	3,11	-0,85	4,07
Dow Jones Ind. Avg.	18589,69	1,40	3,51	0,31	4,85
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0934	0,23	-1,57	-1,85	1,73
EUR/CZK	27,006	-0,01	1,58	1,81	-1,83
USD/CZK	24,7	-0,24	0,04	0,05	-0,03
USD/JPY	105,62	-0,03	2,57	3,60	-14,00
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1285,8	0,97	-1,34	-4,29	18,52
Ropa	46,32	0,83	1,52	3,87	3,94

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

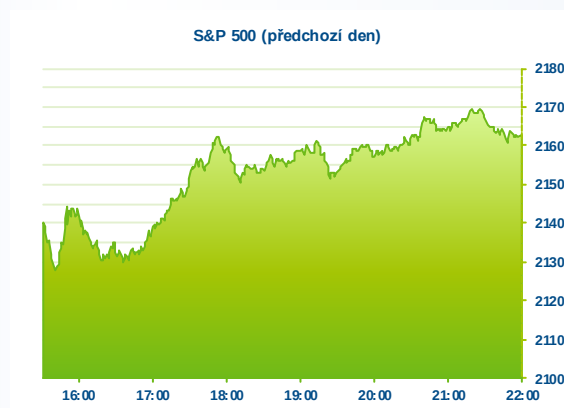
Česká republika

Globální akciové trhy se ponořily v úvodu obchodního dne do záporného teritoria poté, co americké volby neočekávaně vyhrál Donald Trump. Nicméně postupně tyto ztráty umazávaly a překlápily se do kladného teritoria. Pražská burza tak po denních minimech u 878 bodů (-2%) nakonec stagnovala na 897 bodech (-0,02%). Dařilo se především Erste Bank, která posílila o 1,80% na 723 Kč. Polepšil si i Vig a to o 0,67% na 492 Kč. Kofola prodloužila po-výsledkový růst o 1,49% na 389 Kč. Naopak nedařilo se akciím Moneta Money Bank (-1,14%) a Komerční bance (-0,51%). Klesal i Čez, který uzavřel na psychologické hladině 450 Kč (-0,99%). Celkový zobchodovaný objem 878 mil Kč byl nadprůměrný.



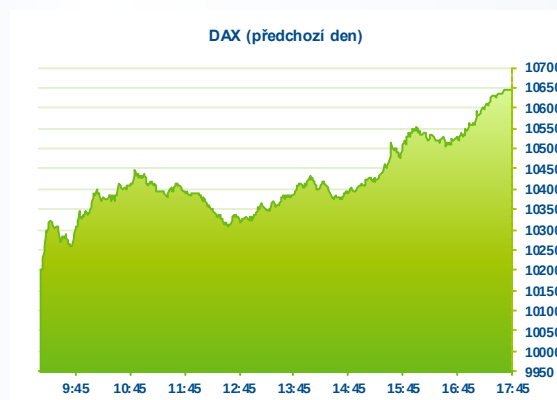
USA

Americké akciové indexy si první obchodní den po zvolení Donalda Trumpa 45. prezidentem USA připsují solidní zisky v rozmezí 1 - 1,4 %. V rámci jednotlivých sektorů se nejvíce dařilo finančnímu sektoru, který těžil z předpokládaného uvolnění regulatorního rámce pro banky ze strany Trumpovy administrativy. Farmaceutické a biotechnologické společnosti výrazně posilovaly, když plánovaná regulace cen léků ze strany H. Clinton není v tuto chvíli na pořadu dne.



Německo

Index DAX uzavřel se ziskem 1,56 % na 10646,01 b. Evropské trhy se probudily do výrazně červeného rána, ať už při pohledu na republikánskou červeň (nečekaně) vítězného kandidáta na dalšího amerického prezidenta, Donalda Trumpa, nebo na futures na akciové indexy. Futures na americký akciový index S&P 500 kolem šesté ráno odepisoval 5 %, dolar vůči euru oslaboval o 2,5 %. Už samotný open se však nesl v o poznání pozitivnějším duchu a nyní, po sedmé hodině večerní, dolar vůči euru posiluje o 0,8 % a index S&P 500 roste o 0,8 %. DAX tak sice v úvodu oslaboval o 3 %, uzavřel však s 1,6% ziskem.



Polsko

Polské akcie podobně jako většina evropských trhů během dne smazaly ztráty, které ráno utrpěly v souvislosti s výsledky voleb v USA.

Index WIG30 uzavřel seanci se symbolickým ziskem 0,4% na 2 070 bodech. Nedařilo se zejména rafinérskému Lotosu (LTS -2,7%), chemičce Synthos (SNS -2,7%) a chemičce Grupa Azoty (ATT -1,8%). Spolu s rostoucí mědí naopak dále posilovala těžební KGHM (KGH +8,1%). Dařilo se také telekomunikační Orange Polska (OPL +3,1%) nebo elektrárenské Energa (ENG +2,1%).



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).