

Očekávané události

Česká republika:

- 09:30 HSBC Index nákupních manažerů ve výrobě PMI (listopad): očekávání trhu: 54,0, předchozí hodnota: 53,3
- 14:00 Bilance státního rozpočtu (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 98,3 mld.

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů Markit/BME (listopad - konečný): očekávání trhu: 54,4, předchozí hodnota: 54,4

Eurozóna:

- 11:00 Míra nezaměstnanosti (říjen): očekávání trhu: 10,0 %, předchozí hodnota: 10,0 %

USA:

- 13:30 Index propuštěných zaměstnanců Challenger (y-y) (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -39,1 %

Akciový výhled

Pražská burza ve včerejší seanci přerušila klesající sérii z úvodu týdne a posílila o 0,21% na 881 bodů. Zisky indexu PX mohly být ještě větší nebyť klesajícího Čezu. Elektrárenská společnost byla pod tlakem, kvůli redukci váhy v indexu MSCI. Včera tak nepomohl ani raketový růst ceny ropy poté, co OPEC poprvé za osm let snížil těžbu. S novým měsícem vstoupily nové váhy v platnost, tudíž by čtrnáctidenní prodejní tlak na Čezu a Komerční bance mohl ustát a ocenění obou emisí by se mělo postupně dostat na vyšší úroveň. Na rekordním objemu 2,7 mld. Kč se včera obchodovala Moneta Money Bank, když největší balíky si investoři prohodili v závěrečné aukci v souvislosti se zařazením do indexu MSCI. Nicméně titul zakončil stagnaci, když prodejci mají dostatek cenných papírů z posledního odprodeje od GE a výraznou změnu kurzu neočekáváme ani nyní. Futures na západoevropské indexy se nyní pohybují mírně v záporném teritoriu, když investoři se připravují na víkendové referendum v Itálii. Opatrnost a redukce pozic bude patrná především v bankovním sektoru, což by se mělo na našem trhu negativně projevit na Vigu a Erste Bank.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4814	-0,04			
DJIA	19139	0,04			
S&P 500	2197,5	-0,06			
DAX	10609,5	-0,26			
Euro Stoxx 50	3042	-0,29			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	18513,12	1,12	0,80	8,42	-7,29
Shanghai Composite	3274,07	0,74	0,27	5,33	-5,67
Hang Seng	22865,42	0,33	0,50	-0,81	3,61
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5323,68	-1,05	-1,16	2,12	4,21
S&P 500	2198,81	-0,27	-0,19	1,28	5,69
Dow Jones Ind. Avg.	19123,58	0,01	0,52	3,93	7,92
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,062	0,33	0,63	-5,16	0,07
EUR/CZK	27,026	0,01	-0,62	5,59	-0,02
USD/CZK	25,439	-0,37	0,13	0,14	0,07
USD/JPY	113,91	-0,46	0,56	10,37	-7,55
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1174,4	0,17	-1,25	-10,60	11,43
Ropa	50,64	0,60	3,87	16,00	22,64

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

Česká republika

Index pražské burzy dnes vykázal mírný růst 0,21% na 881,22 bodu. Na jednotlivých titulech ale bylo nevídaně živo v souvislosti s nadcházejícími změnami v indexu MSCI (zařazení Monety, snížení vah u stávajících emisí ČEZ, KB a O2 ČR) s účinností od zítřka. Celkový objem dosáhl nevídaných 4,1 mld. Kč! Největší aktivita probíhala již „tradičně“ u Monety, u které díky aukci vyměnilo majitele 33,4 mil. ks (objem 2,8 mld. Kč), tj. 6,6% všech vydaných akcií! Akcie nakonec končily beze změny na 83,3 Kč. Podobně si pak stály akcie KB se závěrem na 844,10 Kč. V kontextu rebalancingu byly pod tlakem naopak akcie ČEZu. Ty se za aktivního obchodování (objem 591 mil. Kč) postupně přesunuly pod metu 420 Kč a kvůli silné aukční nabídce nakonec uzavřely s citelnou ztrátou 2,2% na 414,3 Kč. Kdo nakoupil ve výprodeji, ten by v dalších dnech neměl prodělat. Zajímavý vývoj prodělaly akcie rakouské Erste, které v úvodu seance registrovaly obchody pod 690 Kč. Nákupní objednávky během dne ale přesunuly titul do kladného teritoria se závěrečnou hodnotou 707,1 Kč (+1,51%). Podobně se vedlo pojišťovně VIG, když posílila o 2,17% na 526,90 Kč.

PX (předchozí den)



USA

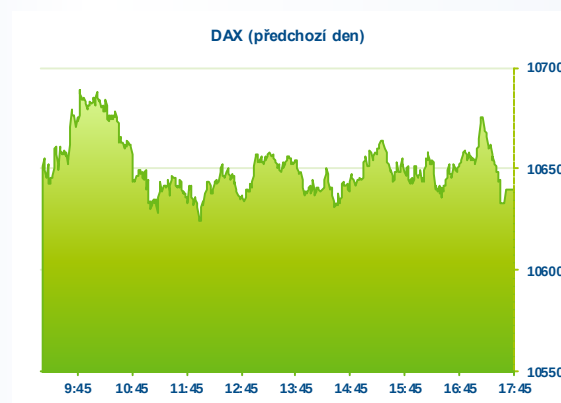
Obchodování na amerických akciových trzích se neslo v růstovém směru. Hlavním hybatelem trhu byla dnes především ropa, Organizace zemí vyvážejících ropu OPEC se poprvé po 8 letech dohodla na snížení produkce. Klíčovým bodem dohody je, že denně se bude těžit o 1,2 milionů barelů méně, aby se zmírnil přebytek ropy na trhu a podpořila se tak cena této suroviny, která padá již 2 roky. Dohoda je v souladu s návrhem, na kterém se členové kartelu shodli v září v Alžírsku. Nový strop těžby by tak měl činit 32,5 milionů barelů denně. V současné době kartel těží asi 33,6 milionů barelů denně. Na omezení těžebních kvót reagoval především energetický sektor a přidává 4,8% v čele se společnostmi Marathon Oil Corp (MRO) +21% a také Murphy Oil Corp. (MUR), která přidává 15% a také Transocean (RIG), jež je silnější o 12%.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Německé akcie končí dnešní obchodování s mírnými zisky. Index DAX posílil o 0,19% na 10 640 bodů. V rámci Evropy se jedná o spíše slabší výsledek. Dařilo se výrobcí průmyslových plynů Linde (LIN +4,7%), který zvažuje fúzi s konkurenční Praxair. Příjemný večer budou mít i akcionáři chemičky BASF (BAS +2,9%) nebo německé bankovní dvojky Commerzbank (CBK +2,5%). Oslabila naopak letecká Lufthansa (LHA -1,6%), polovodičový Infineon (IFX -1,5%) a energetické RWE (RWE -1,3%).



Polsko

Index WIG 30 připsal 1,1 % na 2097,23 b. Na varšavské burze se ve středu nejvíce dařilo společnosti PGNiG (PGN +5,3 %), která byla podpořena růstem cen ropy. V závěsu za ní se dařilo Grupě Azoty (ATT +4,0 %) nebo bance Millennium (MIL +3,9 %). Ve ztrátě se pohybovala Enea (ENA -2,1 %), které byl potvrzen rating od Fitch na BBB s výhledem "stabilní". Ztrácel také Tauron (TPE -1,1 %) nebo CD Projekt (CDR -1,1 %).



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 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).