

Očekávané události

Německo:

- 09:55 Složený index nákupních manažerů Markit/BME (říjen - konečný): očekávání trhu: 54,5, předchozí hodnota: 54,5

Eurozóna:

- 10:00 Složený index nákupních manažerů Markit (říjen - konečný): očekávání trhu: 54,0, předchozí hodnota: 54,0
- 11:00 PPI (y-y) (září): očekávání trhu: -3,3 %, předchozí hodnota: -2,6 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (30. října): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -3,5 %
- 14:15 Změna zaměstnanosti ADP (říjen): očekávání trhu: 180 tis., předchozí hodnota: 200 tis.
- 14:30 Obchodní bilance (září): očekávání trhu: -\$41,00 mld., předchozí hodnota: -\$48,33 mld.
- 15:45 Složený index nákupních manažerů Markit (říjen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 54,5
- 16:00 ISM index aktivity mimo zpracovatelský sektor - kompositní (říjen): očekávání trhu: 56,5, předchozí hodnota: 56,9
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (30. října): očekávání trhu: 2250 tis., předchozí hodnota: 3376 tis.

Akciový výhled

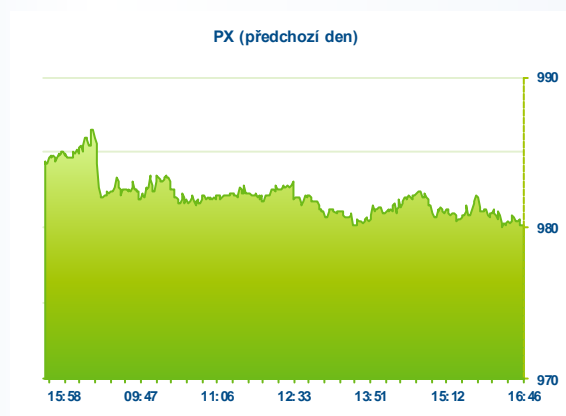
Evropské indexy budou ve středu otvírat dalším posílením. Zámořské trhy dokázaly vylepšit krátkodobá minima, dařilo se také Asii. S růsty se může zvýšit volatilita, jelikož někteří investoři pravděpodobně přistoupí k vybírání zisků. Růst ropy včera podpořil sektor komodit a energií. Výsledková sezóna v Praze se teprve rozjíždí. Sledované tento týden budou především banky. Ve čtvrtek Komerční banka a v pátek následuje Erste. Prvně jmenovaný titul by neměl přinést zklamání, ale již nějakou dobu se potýká s prodejní objednávkou. Kurz KB by se dnes však přece jen mohl odlepit od 5100 Kč. Erste zatím zřejmě nevystoupí z koridoru 720-730 Kč. Akcie ČEZu by se měly obchodovat v blízkosti 490 Kč. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 53,20 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4716,75	0,10			
DJIA	17853	0,07			
S&P 500	2103,75	0,04			
DAX	10985	0,40			
Euro Stoxx 50	3452	0,55			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	18926,91	1,30	-1,39	-9,24	13,83
Shanghai Composite	3458,86	4,29	-3,43	-8,45	36,49
Hang Seng	23046,59	2,12	-2,48	-7,55	-5,63
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5145,13	0,35	2,29	0,58	10,91
S&P 500	2109,79	0,27	2,12	0,56	4,56
Dow Jones Ind. Avg.	17918,15	0,50	1,92	1,82	3,18
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0927	-0,36	0,06	0,21	-12,89
EUR/CZK	27,047	-0,06	-0,14	-0,08	11,80
USD/CZK	24,744	0,35	-0,17	0,07	-2,48
USD/JPY	121,15	0,08	0,07	-2,99	6,66
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1118,7	0,41	-4,85	3,08	-4,20
Ropa	48,57	-0,47	3,76	6,65	-37,06

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

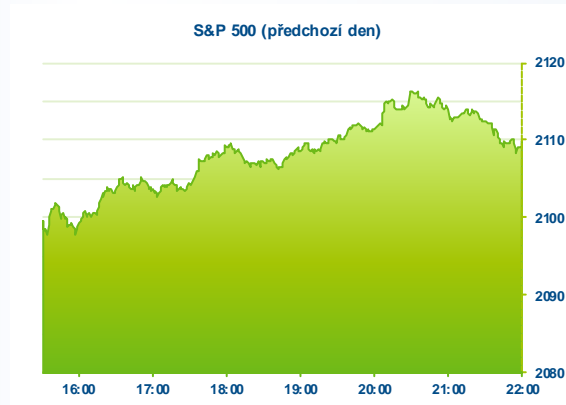
Česká republika

Mírně negativní sentiment na západoevropských akciových trzích se podepsal i na vývoji pražské burzy. Index PX tak po včerejším mírném růstu o 0,35% dnes oslabil o -0,65% na 980 bodů, především kvůli poklesu bankovního sektoru. Komerční banka zůstává pod dlouhodobým prodejním tlakem, když odepsala dalších -0,64% na 5 090 Kč při největším denním objemu 300 mil. Kč. Směr dalšího vývoje banky pravděpodobně udají až čtvrtěční výsledky. Ještě více klesla Erste Bank a to -1,37% na 720 Kč. Nedařilo se ani pojišťovně Vig, která umazala -0,46% na 794 Kč. Nicméně ztrácely i emise z jiných sektorů. Akcie O2 odepsaly -1,26% na 228 Kč a Unipetrol si pohoršil o -2,10% na 146 Kč. Čez v podstatě stagnoval u mety 490 Kč a do dalších seancí může získat podporu z aktuálního růstu cen ropy, uhlí a el. energie. V kladném teritoriu uzavřela Fortuna, která představí výsledky hospodaření ve čtvrtek.



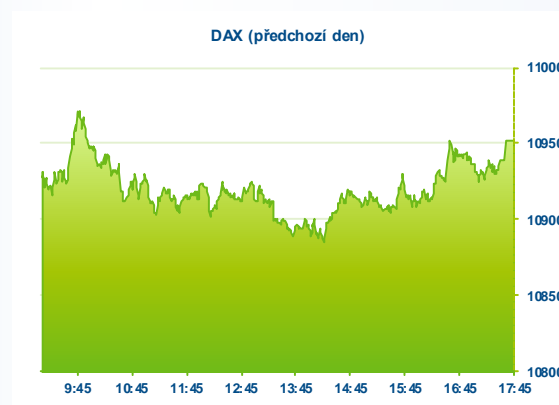
USA

Americké akciové trhy navázaly na včerejší povedenou seanci a přidávají od 0,2% do 0,6% na hlavních indexech. Indexy se tak šplhají k tříměsíčním maximům. Růst směrem vzhůru dnes táhnly energetické tituly. Rostla cena ropy (CL) o 4%. Dařilo se gigantům jako Chevron (CVX +3,71%), nebo Exxon (XOM +2,24%). Spatřujeme vzkríšení i na cenách uhlí když benchmarkový index uhlí ARA roste již čtvrtý den v řadě. Sektor základních materiálů tak dnes také roste. Vysokoprocenní zisky spatřujeme u titulů CNX, ACI, CLD. Ale i u těžaře minerálů Freeport-McMoRan Inc (FCX +4,99%). Skokanem dne vyhláujeme akcie společnosti King Digital (KING +14,86%), která ohlásila převzetí ze strany dalšího herního výrobce Activision Blizzard (ATVI +3,62%).



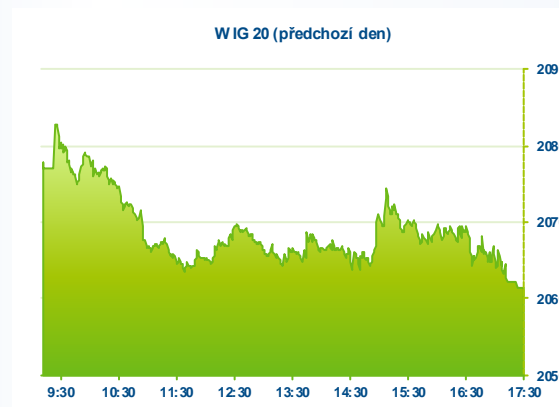
Německo

Dnešní obchodování bylo v ranních hodinách ztrátové kvůli poklesu akcií automobilek Volkswagen (VOW3; -1,51 %), Daimler (DAI; -0,58 %) a BMW (BMW; -0,84 %), které nakonec ve druhé polovině dne dokázaly ztráty výrazně snížit. BMW představilo pozitivní výsledky, když na úrovni zisku překonaly očekávání analytiků. Ihned po otevření akcie BMW rostly o více než 1 %, nicméně akcie nedokázaly udržet zisky a kvůli sentimentu kolem konkurenčního Volkswagen začaly klesat. Právě Volkswagen klesal až o 3 %, když úřad pro ochranu životního prostředí v USA (EPA) oznámil, že by se software na podvádění u emisních testů mohl nacházet i u luxusních modelů značek Audi a Porsche. Nejvýraznější pokles v rámci indexu DAX zaznamenal výrobce polovodičů Infineon (IFX; -3,63) a Deutsche Boerse (DB1; -2,09 %). Akcionáři budou mít radost z růstu zemědělské společnosti K+S (SDF; +4,35 %) a aerolinek Lufthansa (LHA; +2,11 %).



Polsko

Polské akcie končí druhou listopadovou seanci s mírnou ztrátou, když podobně jako na většině evropských trhů i obchodování ve Varšavě postrádalo jasný směr. Závěrečný gong zastihl index WIG30 na 2 296 bodech (-0,6%). V mezievropském srovnání tak patří mezi nejslabší indexy. Nedařilo se zejména uhelné Bogdance (LWB -4,8%), železniční PKP Cargo (PKP -3,8%) nebo maloobchodnímu Eurocash (EUR -3,8%). Opačným směrem zamířila dvojice energetických firem Tauron (TPE +3,6%) a Polska Grupa Energetyczna (PGE +1,9%). Úspěšnou seanci má za sebou také chemička Grupa Azoty (ATT +1,4%).



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).