

Očekávané události

USA:

14:30 Newyorský výrobní index (říjen): očekávání trhu: 1,00, předchozí hodnota: -1,99

15:15 Průmyslová produkce (m-m) (září): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: -0,4 %

15:15 Využití kapacit (září): očekávání trhu: 75,6 %, předchozí hodnota: 75,5 %

Akciový výhled

Evropské indexy budou nový týden začínat mírnými poklesy, jak naznačují futures (-0,3%). V pátek se okolním trhům včetně Prahy přitom podařilo slušně růst na rozdíl od zámořských indexů. To byla ostatně charakteristika uplynulého týdne, kdy proti ztrátové Wall Street (-1%) kontrastoval růst v Evropě (+1%). Pražská burza si dokonce připsala za uplynulých 5 dní posílení +1,5%. Index PX se tak dostal k psychologické hladině 900 bodů a zdá se, že nic by mu nestálo v cestě k dalšímu posílení. Problémem však může být sentiment na zahraničních trzích, kde se zvyšuje volatilita. Z jednotlivých titulů v Praze se zdají být krátkodobě „přehřáté“ banky. Komerční bance v pátek nepomohlo dále vzhůru ani nákupní doporučení, titul se vrátil pod 890 Kč. Erste se dokázala zvednout na 736 Kč, ale tyto úrovně kupce příliš lákat nebudou. Akcie ČEZ profitují z rostoucích cen elektřiny, společnost konečně spustila 2. blok JE Temelín. CETV uzavírala v zámoří na 54,35 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4787,75	-0,34			
DJIA	18008	-0,28			
S&P 500	2120,5	-0,31			
DAX	10542,5	-0,33			
Euro Stoxx 50	3003	-0,40			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16900,12	0,26	-0,25	2,87	-5,78
Shanghai Composite	3041,62	-0,72	1,97	0,32	-6,09
Hang Seng	23034,92	-0,85	-3,00	7,76	3,54
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5214,16	0,02	-1,48	3,58	9,02
S&P 500	2132,98	0,02	-0,96	-1,42	6,96
Dow Jones Ind. Avg.	18138,38	0,22	-0,56	-1,99	7,17
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0985	0,15	-1,36	-0,78	-2,99
EUR/CZK	27,007	-0,01	1,44	0,82	3,00
USD/CZK	24,584	-0,15	0,00	-0,04	-0,18
USD/JPY	104,13	-0,05	0,53	-1,90	-12,85
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1255	0,08	-0,29	-5,45	6,10
Ropa	50,5	-0,49	-1,42	9,95	9,14

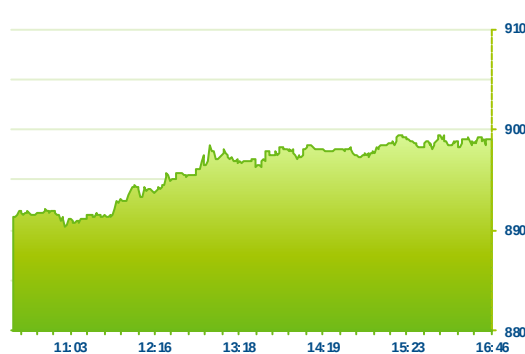
1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

Česká republika

Spanilou jízdu zažívaly akcie bankovního „nováčka“ Monety, u níž je patrný trvalý nákupní apetit ze strany zahraničních hráčů posunující titul na nová maxima. Dnes Moneta uzavírala nadohled 83 Kč se ziskem 3,9% při aktivním obchodování, když majitele změnilo 5 mil. akcií s výsledným objemem 411 mil. Kč! Příznivý den registrovaly i rakouské finanční emise – Erste bank zpevnila o 2,8% a blíží se letošním maximům, pojišťovna VIG částečně korigovala včerejší ztráty, když uzavřela o 1,2% výše na 489 Kč. Dařilo se též ČEZu, který posiloval v tandemu s celým sektorem utilit a nakonec dokázal uzavřít na 461,7 Kč (+2,5%).

Naopak sérií devíti růstů v řadě utála Komerční banka, která navzdory zvýšenému doporučení na „buy“ a cíli 1040 Kč od HSBC zažila výběr zisků a posunula se se ztrátou bezmála 0,8% na 887 Kč. Prodejní tlak je nadále patrný u telekomunikační O2 ČR. Akcie tento týden oslabily o téměř 3% a uzavřely na nejnižší úrovni od července. Obávají se investoři blížící se rebalance indexů MSCI (14.11.)?

PX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy uzavřely na denních minimech, když šéfka americké centrální banky FED Janet Yellenová trhům představila komentář, po kterém americký dolar výrazně posílil vůči všem hlavním měnám. EUR/USD uzavřel pod úroveň 1,1. Tento týden začala výsledková sezóna, přičemž dnes zveřejnily výsledky tři z hlavních amerických bank (JP Morgan, Wells Fargo a Citigroup). Po otevření trhů akcie bank posilovaly, nicméně v průběhu obchodního dne zisky ztracely a obchodují se kolem včerejších závěrečných úrovní.

Dnešní makrodata podpořily argument pro zvýšení úrokových sazeb v prosinci letošního roku. Maloobchodní tržby v září vzrostly nejvíce za tři měsíce. Na druhé straně se neočekávaně snížila v říjnu spotřebitelská důvěra na roční minimum, což může být ovlivněno prezidentskou kampaní a volbami, které budou 8. listopadu.

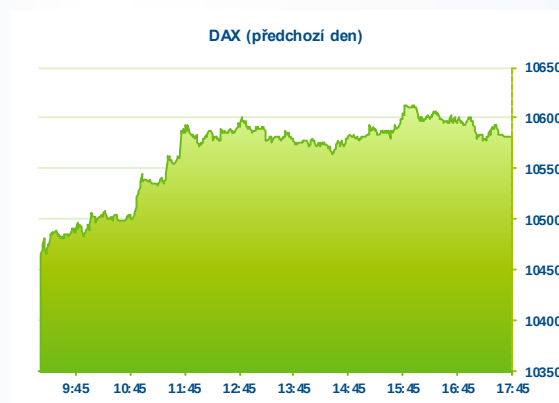
S&P 500 (předchozí den)



Německo

V rámci indexu DAX se nejvíce dařilo energetickým firmám RWE (RWE; +4,3 %) a E.ON (EOAN; +3,4 %). Investory potěšila zpráva o návrhu finančních závazků při skladování jaderného odpadu. Zisky zaznamenala i sledovaná Deutsche Bank (DBK; +2,04 %), když rostl celý evropský bankovní sektor s růstem výnosů dluhopisů.

Pozitivní sentiment na trzích nedokázal využít dodavatel automobilového průmyslu Continental (CON; +0,1 %) a developer Vonovia (VNA; +0,3 %).



Polsko

Index WIG 30 odepsal 0,3 % na 2000,64 b.

Varšavská burza byla v pátek černou labutí regionu CEE, jako jediná se pohybovala ve ztrátě. Nejvíce se v pátek dařilo dopravci PKP Cargo (PKP +3,4 %), bance ING (ING +2,2 %) nebo společnosti Energa (ENG +2,2 %). Ve ztrátě se naopak pohybovala pojišťovna PZU (PZU -2,6 %) nebo energetická PGE (PGE -2,1 %). Přes procento odepisovala také banka Alior (ALR -1,7 %). Index STOXX Europe 600 v závěru dne připisoval 1,4 %, v čele s finančním sektorem a utilitami. V týdnu vzrostl o 0,3 %.



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).