

### Očekávané události

#### Česká republika:

- 09:30 HSBC Index nákupních manažerů ve výrobě PMI (říjen): očekávání trhu: 52,8, předchozí hodnota: 52,0
- 14:00 Bilance státního rozpočtu (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 82,3 mld.

#### USA:

- 14:45 Index nákupních manažerů Markit (říjen - konečný): očekávání trhu: 53,2, předchozí hodnota: 53,2
- 15:00 Stavební výdaje (m-m) (září): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: -0,7 %
- 15:00 ISM ve výrobě (říjen): očekávání trhu: 51,7, předchozí hodnota: 51,5
- 15:00 Ekonomický optimismus IBD/TIPP (listopad): očekávání trhu: 48,5, předchozí hodnota: 51,3
- 15:00 Cenový index ISM (říjen): očekávání trhu: 54,3, předchozí hodnota: 53,0

### Akciový výhled

Asijské akcie rostly poté, co čínský index nákupních manažerů v průmyslu překonal očekávání trhu a stoupl na dvouletá maxima. Dostal se dokonce nad nejoptimističtější predikce. Přes nerozhodný závěr v zámoří tak díky růstu v Asii zahájí se zisky i západoevropské trhy, když futures indikují přírůstky okolo 0,5%. Ve zlepšeném sentimentu by se měla s mírnými zisky pohybovat i pražská burza. Čínská data přispěla k oživení na komoditních trzích, z čehož by mohl těžit Čez. Erste Bank se bude pravděpodobně obchodovat při nižší likviditě bez výraznějších změn, když primární trh ve Vídni bude z důvodu svátku uzavřen. Komerční banka by měla udržet hladinu 900 Kč a obchodovat se v kladných hodnotách podobně jako Moneta Money Bank.

| Futures             | Kurz           | Změna |       |       |        |
|---------------------|----------------|-------|-------|-------|--------|
| Nasdaq 100          | 4813,5         | 0,35  |       |       |        |
| DJIA                | 18120          | 0,32  |       |       |        |
| S&P 500             | 2128,25        | 0,39  |       |       |        |
| DAX                 | 10723,5        | 0,44  |       |       |        |
| Euro Stoxx 50       | 3069           | 0,52  |       |       |        |
| Asijské indexy      | Poslední závěr | Změna | W/W   | Q/Q   | Y/Y    |
| Nikkei 225          | 17442,4        | 0,10  | 1,11  | 5,16  | -8,69  |
| Shanghai Composite  | 3122,03        | 0,69  | -0,89 | 4,07  | -8,34  |
| Hang Seng           | 23210,56       | 1,20  | -2,84 | 4,77  | 1,30   |
| Americké indexy     | Poslední závěr | Změna | W/W   | Q/Q   | Y/Y    |
| Nasdaq Composite    | 5189,14        | -0,02 | -2,27 | 0,52  | 2,68   |
| S&P 500             | 2126,15        | -0,01 | -1,17 | -2,18 | 2,25   |
| Dow Jones Ind. Avg. | 18142,42       | -0,10 | -0,44 | -1,57 | 2,71   |
| Měnové páry         | Kurz           | Změna | W/W   | Q/Q   | Y/Y    |
| EUR/USD             | 1,0973         | -0,05 | 0,80  | -2,24 | -0,36  |
| EUR/CZK             | 27,008         | -0,05 | -0,79 | 2,20  | 0,12   |
| USD/CZK             | 24,616         | 0,17  | -0,01 | -0,02 | -0,23  |
| USD/JPY             | 104,91         | 0,10  | 0,66  | 3,99  | -13,12 |
| Komodity            | Kurz           | Změna | W/W   | Q/Q   | Y/Y    |
| Zlato               | 1280,5         | 0,58  | 0,65  | -6,24 | 12,73  |
| Ropa                | 47,72          | 0,55  | -6,21 | 17,77 | 0,89   |

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

### Česká republika

Index pražské burzy PX po prodlouženém víkendu oslabil o 0,4% a uzavřel na 921,78 bodech pod taktovkou bank, které unisono skončily seanci v negativním teritoriu. Největší se vedlo Komerční bance, která za největšího denního objemu 249 mil. Kč oslabila o 1,23% se závěrem na 901,80 Kč. Se ztrátou 0,75% pak uzavřela i Moneta (85,85 Kč) a Erste (779,90 Kč). Z likvidních emisí se nedařilo ani ČEZu oslabující o 0,66% na 464 Kč. Naopak řada menších emisí dnes vykazovala solidní zisky. V popředí stály akcie Pegasu (+2,46%), vytažené několika nákupními příkazy v závěru měsíce na 790 Kč, Unipetrol pak posílil o 2,11% na 183,95 Kč. Za pozornost stojí 2,9% růst akcií mateřské firmy PKN Orlen končící na více než ročním maximu (77,8 PLN). Příznivý den registrovaly i akcie mediální CETV (+1,7%) se závěrem na 59,95 Kč a O2 ČR, které si připsaly bezmála 0,9% při ciosu 225,90 Kč.

PX (předchozí den)



### USA

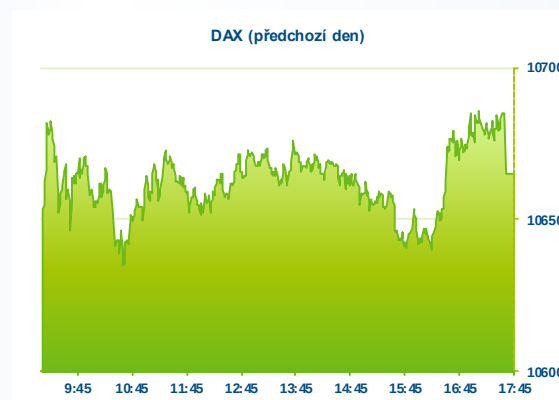
Bez výraznějších pohybů zahájily americké akciové trhy úvod nového týdne. Široký akciový index S&P 500 posílil o nepatrných 0,08 %. Tradiční index Dow a technologický index Nasdaq uzavřely shodně na červené nule (-0,1 %). Jednou z nejvíce rostoucích akcií v rámci indexu S&P byly akcie holdingové společnosti Loews Corporation (+4,9 %), které těžily z dobrých reportovaných výsledků. Po sérii propadů z uplynulých dní našly půdu nohama i akcie společnosti DaVita (+6,3 %), která je největším provozovatelem dialyzačních center v USA. Své akcionáře reportovanými výsledky naopak nepotěšila společnost Zimmer Biomet Holdings, jejíž akcie ztratily 14 %.

S&P 500 (předchozí den)



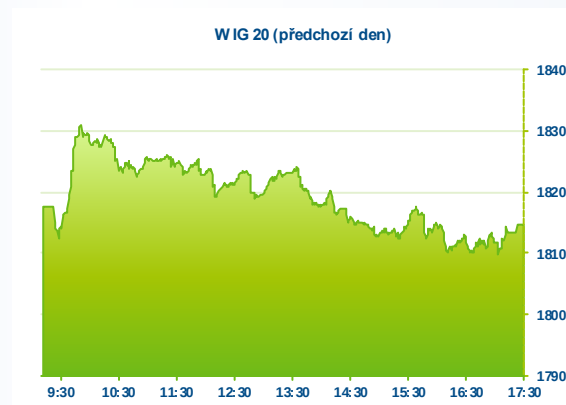
### Německo

Index DAX uzavřel o 0,29 % slabší na 10665,01 b. Frankfurtská burza i dnes pokračovala v mírném poklesu. Během dne se držela na červené nule, v závěru umazala část denních ztrát. V Evropě podaly nejlepší výkon utility a realitní sektor, které jsou ve Frankfurtu zastoupeny společnostmi RWE (RWE; +2,3 %) a Vonovia (+1,6 %). Nedařilo se německým bankám. Commerzbank (CBK) uzavřela o 1,8 % níže, Deutsche Bank (DBK) o 1,3 %. O procento níže uzavřely akcie automobilky BMW (BMW).



### Polsko

Polské akcie zakončily pondělní obchodování podobně jako většina evropských trhů poslední říjnovou seanci s mírnou ztrátou. Index WIG30 se sice během dopoledne vyhoupl na nejvyšší úroveň od letošního srpna, v druhé části seance však zisky neudržel a uzavřel se ztrátou o 0,1% na 2 099 bodech. V rámci Evropy i přesto dnes patří mezi úspěšnější burzovní indexy. Z jednotlivých titulů se nedařilo zejména maloobchodní Eurocash (EUR -2,0%), Bank Millennium (MIL -2,0%) a Alior Bank (ALR -2,7%). Rostl naopak vlastník Unipetrolu PKN Orlen (PKN +2,9%), oděvní LPP (LPP +2,9%) a chemička Grupa Azoty (ATT +2,3%).



<sup>1</sup>Změna 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).