

Očekávané události

USA:

14:30 Index jádrových výdajů na osobní spotřebu (y-y) (říjen): očekávání trhu: 1,7 %, předchozí hodnota: 1,7 %

15:45 Chicago index nákupních manažerů (listopad): očekávání trhu: 52,5, předchozí hodnota: 50,6

16:00 Pokračující prodeje domů (m-m) (říjen): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: 1,5 %

Německo:

09:55 Míra nezaměstnanosti (sezónně očištěno) (listopad): očekávání trhu: 6,0 %, předchozí hodnota: 6,0 %

Akciový výhled

Západoevropské trhy ve včerejší seanci oscilovaly okolo pondělního závěru a obchodovaly bez zřetelného trendu, nicméně nakonec díky závěru zakončily mírně v kladném teritoriu. Na dnešním openu by měly dle futures stagnovat, když investoři zůstanou opatrní v otevírání nových pozic, před víkendovým referendem v Itálii a dnešním zasedáním OPEC. Ropný kartel bude rozhodovat o případném omezení produkce a to způsobuje značnou volatilitu na ropě, která po včerejším poklesu o 4% aktuálně 2% posiluje. Pražská burza měřeno indexem PX včera odepsala -0,66% na 879 bodů a zaostala tak za mírně růstovou Evropou. Očekáváme tudíž, že mohl náš trh tento rozdíl mírně korigovat a posílit. Dnešním dnem vstoupí v platnost nové rozložení českých titulů v indexu MSCI, když nově bude zařazena Moneta Money Bank a naopak bude snížena váha Komerční banky a Čezu. Investoři se na tuto situaci již několik dní připravovali a měla by tak být z velké části v ocenění titulů promítnutá, nicméně i tak bude pravděpodobně závěrečná aukce o poznání silnější.

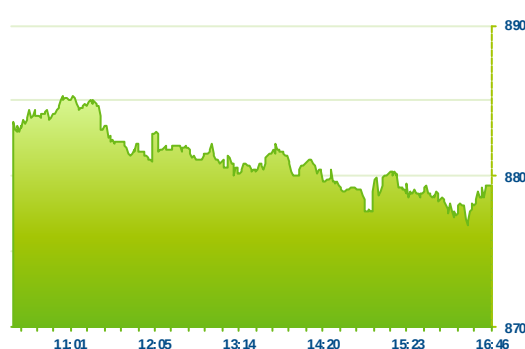
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4879	0,08			
DJIA	19123	0,04			
S&P 500	2205	0,06			
DAX	10614,5	0,08			
Euro Stoxx 50	3032	-0,10			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	18308,48	0,01	1,11	9,38	-7,93
Shanghai Composite	3250,59	-0,98	1,06	6,93	-4,46
Hang Seng	22813,87	0,34	0,26	-0,37	3,03
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5379,92	0,21	0,21	2,82	4,92
S&P 500	2204,66	0,13	0,91	1,51	5,34
Dow Jones Ind. Avg.	19121,60	0,12	1,22	3,82	7,30
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0627	-0,19	0,70	-4,71	-0,01
EUR/CZK	27,056	0,09	-0,63	5,04	0,09
USD/CZK	25,448	0,19	0,18	0,17	0,16
USD/JPY	112,66	0,27	0,12	8,91	-8,32
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1189,3	0,00	-1,81	-9,07	11,82
Ropa	46,76	1,37	-4,58	3,05	8,25

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

Česká republika

Pražská burza potvrdila tendence z poslední doby, kdy vývoj na domácím trhu je slabší než na vyspělých trzích. Index PX dnes oslabil o 0,65% a to za situace, kdy trhy v Evropě se držely spíše v mírně kladných číslech (DAX krátce před závěrem +0,1%). Domácí index koketoval s hranicí 200 denního klouzavého průměru, nad kterou se drží od začátku října. Zobchodovaný objem dosáhl 855 mil. Kč a tradičně z poslední doby trhu dominovaly obchody s Monetou. U bankovního titulu byly zobchodovány akcie za téměř 340 mil. Kč. Zajímavé bude sledovat, zda objemy obchodů zůstanou na vyšších úrovních i po zařazení do indexu MSCI, jehož nové složení je platné od tohoto čtvrtku. Kurz Monety oslabil o 0,18%. Hranici 700 Kč neudržela Erste Group a titul oslabil o 1,32%. Pokles z posledních dnů je podstatně výraznější než u evropského bankovního sektoru. Včerejší zisky smazala i Komerční banka (-1,52%) a vrátila se do blízkosti hranice 840 Kč. Přestože se utility v Evropě dnes obchodovaly primárně v zelených číslech, ČEZ oslabil o 0,8% a od ještě výraznějšího poklesu ho zachránil výsledek aukce.

PX (předchozí den)



USA

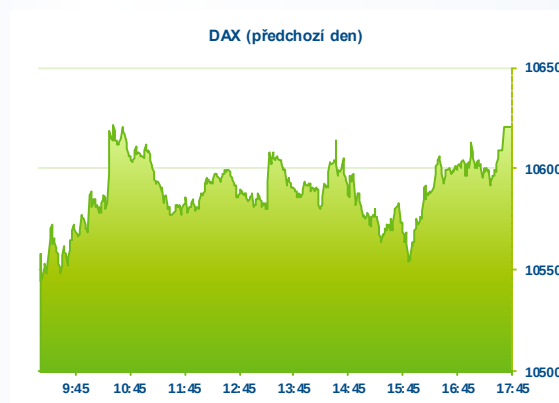
Přední americké indexy se v týdnu nabitý událostmi uzavřely úterní seanci v kladných číslech v čele s technologickým Nasdaqem, který posílil o 0,21% s intradenním překročením historické mety 5400 bodů. Širší S&P500 přidal 0,13%, DJIA pak zpevnil o 0,12%, a to navzdory ztrátám v energetickém sektoru.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Na frankfurtské burze se v úterý dařilo společnosti RWE (RWE +3,2 %) nabo Continental (CON +2,1 %) kterému se podařilo upsat bondy s nulovým kupónem za 600 mil. eur. Trojici nejsilnějších doplnil Fresenius (FRE +1,4 %). Automobilky Volkswagen, BMW a americký Ford plánují vybudovat v Evropě síť dobíjecích stanic pro elektromobily. Má se jednat o "stovky" zařízení do roku 2020. Akcie BMW (BMW -1,2 %) dnes ztrácely. V záporu byla také společnost Vonovia (VNA -0,7 %) či SAP (SAP -0,7 %). Index STOXX Europe 600 v závěru dne připsal 0,13 %.



Polsko

Polské akcie končí dnešní obchodování bez výrazné změny. Index WIG30 uzavřel beze změny na 2 074 bodech. V porovnání s ostatními evropskými trhy tak ten ve Varšavě patří mezi slabší. Nedařilo se zejména uhelné JSW (JSW -7,5%), chemičce Grupa Azoty (ATT -3,1%) a Bank Millennium (MIL -2,9%). Rostly naopak energetické tituly (ENG +2,9%, TPE +2,7%) nebo železniční PKP Cargo (PKP +2,8%).



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).