

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Stavební výroba (y-y) (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,4 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (13. října): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,1 %
- 14:30 Započatá výstavba (září): očekávání trhu: 1175 tis., předchozí hodnota: 1180 tis.
- 14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (září): očekávání trhu: 1245 tis., předchozí hodnota: 1300 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (13. října): očekávání trhu: -3000 tis., předchozí hodnota: -2747 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (13. října): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1322 tis.
- 16:30 Změna zásob benzínu podle EIA (13. října): očekávání trhu: -1000 tis., předchozí hodnota: 2490 tis.
- 16:30 Změna zásob destilátů podle EIA (13. října): očekávání trhu: -1700 tis., předchozí hodnota: -1480tis.

Akciový výhled

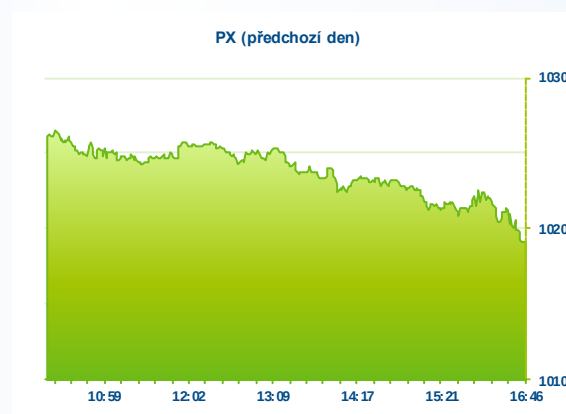
Náznaky, že ECB nebude s utahováním měnové politiky spěchat, snižují v posledních dnech výnosy evropských dluhopisů. Tato zpráva není zrovna růstovým katalyzátorem pro evropské banky, které tak sestoupily od obchodního horního mantinelu posledních týdnů. To stejné platí pro Erste, jež od úrovně 980 Kč propadla pod 950 Kč, aby se při úterním obchodování vrátila na 960 Kč. Kvůli zmíněným faktorům je však další růstový prostor pro akcie Erste omezen. Naopak české dluhopisy resp. jejich výnosy těží ze spekulací na listopadový růst sazeb v ČR. Akcie KB se však zatím nedokázaly probít přes 980 Kč. Celkově budou ve středu evropské indexy opět otvírat bez větších změn. Např. německý DAX se „převaluje“ kolem mety 13000 bodů. Index PX pražské burzy se pro změnu drží pásma 1050-1060 bodů. Akcie ČEZ se včera obchodovaly na dohled 460 Kč s podporou rostoucích cen elektřiny. Nad 460 Kč se může objevit snaha o vybírání zisků.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5957,25	-0,21			
DJIA	21761	-0,20			
S&P 500	2461,75	-0,19			
DAX	12271,5	-0,27			
Euro Stoxx 50	3441	-0,23			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19274,82	-0,63	-1,27	-2,94	14,01
Shanghai Composite	3356,66	-0,26	0,14	7,17	8,85
Hang Seng	27634,5	0,41	-1,60	5,96	15,93
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6397,87	0,07	0,46	1,60	21,08
S&P 500	2465,10	-0,02	0,31	1,31	12,76
Dow Jones Ind. Avg.	21784,78	-0,10	-0,49	2,89	17,59
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2063	0,35	1,75	7,79	7,16
EUR/CZK	26,13	-0,01	-1,33	-7,31	-9,72
USD/CZK	21,656	-0,24	0,38	-0,17	-3,23
USD/JPY	107,78	-0,61	-2,24	-2,31	5,17
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1354,4	0,59	2,72	6,69	1,24
Ropa	49,55	0,04	3,29	7,53	2,65

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

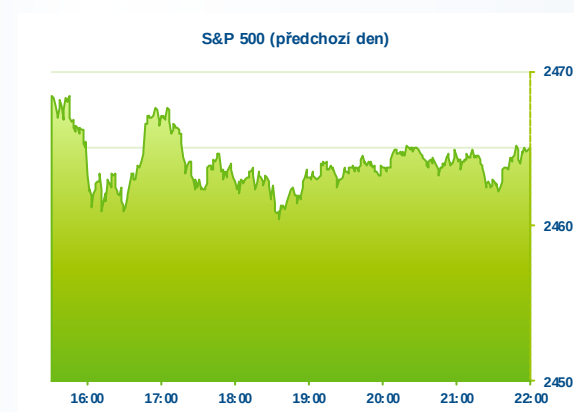
Česká republika

Po včerejším nepatrném poklesu dnes pražská burza dokázala otočit a měřeno indexem PX si polepšila o 0,31% na 1 055 bodů. Dařilo se Čezu, který posílil o +0,97% k 458 Kč a především Erste Bank se ziskem +1,63% a závěrem nad metou 960 Kč, když utility a finanční sektor patřily v Evropě k nejlepším. Akcie O2 nerostly sedm dní v řadě a dnes korigovaly o +0,82% na 258 Kč. Z menších emisí v kladném teritoriu zakončila Fortuna a to se ziskem +1,79% nad 147 Kč. Naopak včerejší růst korigoval Unipetrol, když oslabil o -1,41% na 342 Kč. Nedařilo se ani tuzemským bankám, Moneta Money Bank klesla o -0,39% a Komerční banka odepsala -0,72% na 973 Kč. Po šesti růstových seancích došlo k mírnému vybírání krátkodobých zisků u akcií Cme (-0,62%).



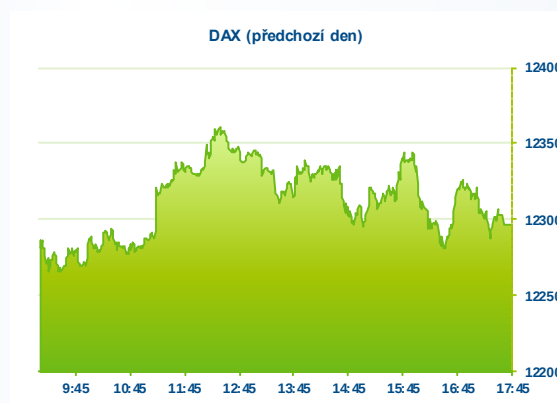
USA

Hlavní americké indexy v závěru kosmeticky vylepšily mezidenní bilanci a S&P500 i Dow Jones uzavřely opět na novém historickém maximu, a to těsně pod úrovní 2 560, resp. 23 000 bodů. Technologickému Nasdaqu se k rekordní hodnotě propracovat nepodařilo, když ukončil seanci těsně v záporu. Dařilo se sektoru zdravotnictví (+1,3%) a utility (+0,6%). Nejvíce v červeném naopak končil finanční sektor se ztrátou 0,6%. Navzdory malým indexovým pohybům, dílčí segmenty v rámci S&P500 vykázaly smíšený vývoj se zajímavými pohyby. Růstu dnes jednoznačně dominoval sektor zdravotnictví (+1,3%) po silných kvartálních číslech a zvýšeném výhledu největší US zdravotní pojišťovny UnitedHealth (UNH +5,5%), jejíž akcie figurovaly mezi nejvýběžnějšími tituly v daném indexu. Zisk 0,6% si připsaly i utility. Naopak výraznější ztráty registroval finanční sektor (-0,6%) při povýsledkovém poklesu bankovního giganta Goldman Sachs (GS -2,6%). Podobně si stáli i výrobci nezbytných statků (-0,4%).



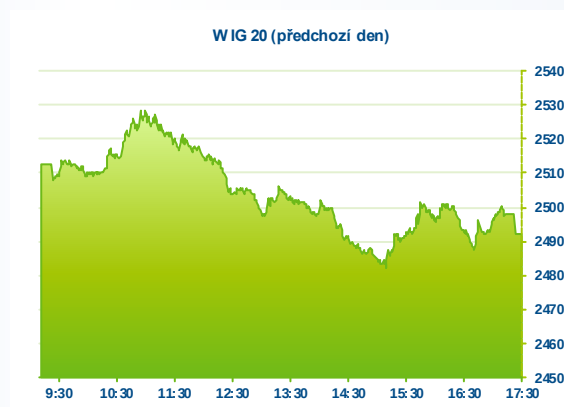
Německo

Na německé Xetře se v úterý dařilo společnosti Infineon Technologies (IFX +3,1 %) po pozitivním reportu analytiků Bank of America. Ti vidí dobrou budoucnost firmy především díky nástupu elektromobilů. Mírně rostla také Linde (LIN +1,4 %) a spolu s evropským sektorem utilit byl výše E.ON (EOAN +1,2 %) a RWE (RWE +1,1 %). Klesal naopak Merck (MRK -2,0 %) nebo Bayer (BAYN -0,7 %) po opětovném odložení termínu Evropské komise na rozhodnutí ohledně akvizice Monsanto. Index Stoxx Europe 600 odepsal sedm setin procenta.



Polsko

Polské akcie pokračují v ústupu, když index WIG 30 v úterý odepsal 1,1 % na 2885,24 b. V rámci indexu WIG 30 klesaly až na výjimku - PKO Bank (PKO +0,9 %) - všechny tituly, nejhůře se dařilo bankám, ING (ING -4,0 %), mBank (MBK -3,1 %) a Bank Millennium (MIL -2,6 %). Klesal také CD Projekt (CDR -2,9 %) poté co penzijní fond Aviva snížil pozici ve společnosti.



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).