

Očekávané události

Česká republika:

- 13:00 Oznámení repo sazby (2. listopadu): očekávání trhu: 0,50 %, předchozí hodnota: 0,25 %
- Německo:
- 09:55 Změna počtu nezaměstnaných (říjen): očekávání trhu: -10 tis., předchozí hodnota: -23 tis.
- 09:55 Index nákupních manažerů Markit/BME (říjen - konečný): očekávání trhu: 60,5, předchozí hodnota: 60,5

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (říjen - konečný): očekávání trhu: 58,6, předchozí hodnota: 58,6

USA:

- 12:30 Index propuštěných zaměstnanců Challenger (y-y) (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -27,0 %
- 13:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (28. října): očekávání trhu: 235 tis., předchozí hodnota: 233 tis.
- 13:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (21. října): očekávání trhu: 1894 tis., předchozí hodnota: 1893 tis.

Akciový výhled

Zatímco minulý týden po středečním poklesu svítila naděje „medvědům“ na příchod korekce, ta byla vzápětí díky skvělým výsledkům US technologických firem vystřídána dalším růstem na nová maxima. Včera však nastala zřejmě zrcadlově obrácená situace, vypadalo to na další bezproblémový růst, který ale nevydržel a po zavření trhů reportovala řada firem horší než očekávané výsledky. Index SP500 tak neudržel nad předchozím maximem 2583 bodů. Futures na evropské indexy dnes indikují záporné otevření (-0,3%). Index PX pražské burzy má pro změnu „problém“ s úrovněmi kolem 1070 bodů, kde se rysuje rezistence. Po dni volna se k obchodování připojí Vídeň a před zítřejšími výsledky může vzrůst volatilita na Erste. Z dnešního zasedání ČNB zřejmě přijde zvýšení úrokových sazeb o 0,25%. Bude tak zajímavé sledovat akcie KB, jež „bojují“ o 200 denní MA na cca 949 Kč. Mediální CETV uzavírala těsně pod 100 Kč. Celkově bychom čekali spíše pokles domácího indexu.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6225,25	-0,25			
DJIA	23342	-0,13			
S&P 500	2569,5	-0,20			
DAX	13435,5	-0,29			
Euro Stoxx 50	3687	-0,22			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22539,12	0,53	3,28	12,18	28,54
Shanghai Composite	3383,14	-0,38	-0,03	3,14	8,76
Hang Seng	28583,65	-0,04	1,03	3,83	23,53
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6716,53	-0,17	2,33	5,56	30,33
S&P 500	2579,36	0,16	0,87	4,16	22,14
Dow Jones Ind. Avg.	23435,01	0,25	0,45	6,70	29,93
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1641	0,21	-0,08	-1,91	4,93
EUR/CZK	25,553	-0,03	-0,42	0,05	-9,83
USD/CZK	21,943	-0,23	-0,49	-1,88	-5,40
USD/JPY	114,03	-0,11	0,05	3,64	10,40
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1277,3	0,00	0,83	0,56	-2,36
Ropa	54,52	0,02	3,16	10,86	18,72

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

Česká republika

Díky pozitivní náladě na globálních akciových trzích rozšířila pražská burza zisky z tohoto týdne a měřeno indexem PX posílila o dalších 0,20% na 1 067 bodů. V růstovém tažení pokračoval Čez, který neztrácel již sedm seancí v řadě. Dnes se elektrárenská společnost zvedla o dalších 0,35% na 484 Kč a navýšila tak roční maxima, opět při nejvyšším denním objemu 292 mil. Kč. Ztrátovou sérii ukončila Erste Bank, když si polepšila o 0,44% na 956 Kč. Mírně posílila i Moneta Money Bank (+0,27%) a Vig (+0,03%). Naopak Komerční banka nepatrně oslabila a to o -0,21% na 945 Kč. Nedařilo se ani akciím O2 (267 Kč -0,48%), Pegasu (857 Kč -0,79%) a Cme (-0,20%). Poblíž historických maxim se nadále udržuje Unipetrol se závěrem 377 Kč (+0,24%).

PX (předchozí den)

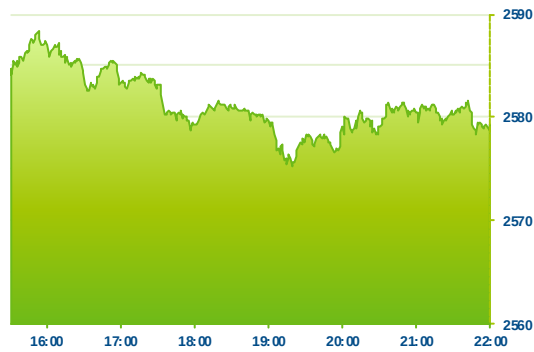


USA

Zámořské akcie uzavřely první listopadovou obchodní seanci smíšeně, když ještě během její první poloviny umazaly hubené úvodní zisky. Mnoho na tom nezměnilo ani rozhodnutí FEDu o sazbách, který je dle očekávání ponechal na stávající úrovni. Indexy DJIA a SP500 posílily o 0,3%, respektive o 0,2%, zatímco kompozitní NASDAQ ztratil 0,2%. Dařilo se energetickému sektoru (+1,1%), sektoru základních materiálů (+0,6%) a spotřebitelskému sektoru (+0,3%). Oslabily naopak telekomunikace (-0,5%), utility (-0,6%) nebo průmyslové podniky (-0,1%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl výrobce kosmetiky Estee Lauder (EL +9,2%), jehož akcie podpořily dobré hospodářské výsledky za uplynulé čtvrtletí. Výrazný propad naopak postihl poskytovatele zdravotnických služeb Envision Healthcare Corporation (EHC -34%), jehož kvartální výsledky přinesly investorům výrazné zklamání. Na komoditních trzích převládala zelená

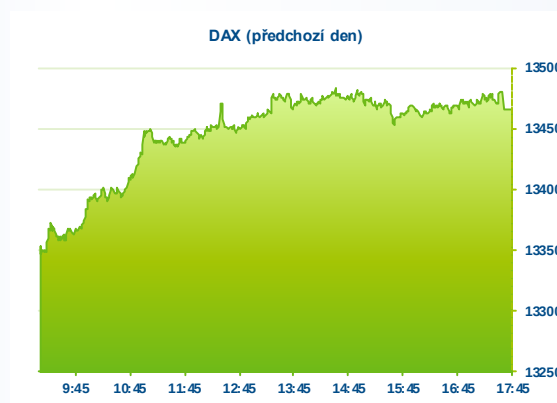
barva. Rostlo stříbro (+2,6%), měď (+1,3%), zlato (+0,4%), sója (+0,7%) nebo kukuřice (+0,7%). Mírně oslabila ropa (-0,2%).

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Německý DAX usportřed týdne výrazně posílil, když si připsal 1,89 % a uzavřel na 13479,29 b. Index táhly nahoru akcie Volkswagenu (VOW3; +4,8 %), kterým pomohla zvýšená cílová cen za strany Kepler Cheuvreux ze 175 eur na 190 eur (doporučení zůstalo buy). V průběhu seance navíc přišla data z amerického automobilového trhu, která růst akcií německé automobilky umocnila. Volkswagen v růstu sekundovala technologická společnost Infineon (IFX; +4,2 %), které pomáhaly v růstu zprávy o silné poptávce po nových iPhonech. Výrazně posílily také společnosti Lufthansa (LHA; +3,0 %), RWE (RWE; +2,9 %) a SAP (SAP; +2,8 %). Naopak na opačném konci indexu uzavřel ProSieben (PSM; -2,6 %). Odepisovala i společnost Deutsche Telekom (DTE; -1,9 %) po zprávách o negativním vývoji plánované fúze operátorů Sprint a T-Mobile.



Polsko

Na polském trhu se ve středu z důvodu státního svátku neobchodovalo.



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 probíhajícím 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).