

Očekávané události

Eurozóna:

13:45 Refinanční sazba ECB (3. září):
očekávání trhu: 0,050 %, předchozí
hodnota: 0,050 %

USA:

14:30 Nové žádosti o podporu v
nezaměstnanosti (29. srpna): očekávání
trhu: 275 tis., předchozí hodnota: 271 tis.

Akciový výhled

Evropské futures indikují druhý den růstu. Zámorským trhům se včera nakonec podařilo slušně posílit, čínská burza je do konce týdne zavřená. Pozornost se tedy může přesunout do Evropy, kde dnes zasedá ECB či USA - koncem týdne sledovaná makročísla. Dnes odpoledne bude sólo pro Maria Draghiho, někteří investoři začali sázet na možnost rozšíření programu QE. Nejvíce citlivé budou na výroky ECB tradičně bankovní tituly. Pražská burza se podle očekávání začala stabilizovat pod hladinou 1000 bodů indexu PX. Hlavní tituly našly podporu kupců a začaly se mírně zvedat, nejvíce se přitom dařilo Komerční bance. Akcie ČEZu by se dnes měly vrátit nad úroveň 550 Kč, v kladných číslech by měly být také Erste. Rekordní rafinérské marže a stále vysoké petrochemické marže včera zveřejnil Unipetrol. Po srpnové havárii však společnost daných podmínek nemůže využít. Nicméně propad téměř -30% od maxim by měl být pro akcie dostačující a titul by měl najít na současných hladinách podporu.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4264,75	0,11			
DJIA	16346	0,10			
S&P 500	1948,5	0,08			
DAX	10169	1,01			
Euro Stoxx 50	3232	0,84			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	18182,39	0,48	-1,53	-11,92	15,49
Shanghai Composite	3155,04	-0,37	7,96	-35,65	39,46
Hang Seng	20934,94	-1,18	-0,69	-23,78	-15,41
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4749,98	2,46	1,12	-6,43	3,30
S&P 500	1948,86	1,83	2,48	-9,37	-4,47
Dow Jones Ind. Avg.	16351,38	1,82	2,50	-10,99	-6,08
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1219	-0,06	-0,15	-0,10	-14,63
EUR/CZK	27,017	0,01	0,01	-1,37	14,31
USD/CZK	24,062	0,01	-0,13	-1,43	-2,38
USD/JPY	120,43	0,09	-0,50	-3,17	14,92
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1132,1	-0,09	0,86	-3,64	-10,82
Ropa	46,58	-0,60	7,45	-20,12	-50,78

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

Česká republika

Index pražské burzy PX-TR dnes podobně jako okolní trhy dokázal částečně korigovat včerejší ztráty a uzavřel se ziskem 0,48% na 1522,87 bodech.

Lepší sentiment se podepsal na výkonnosti především likvidních emisí – dařilo se bankám, když KB při největším denním objemu 283 mil. Kč uzavřela se solidním ziskem 1,64% na 5452 Kč, rakouská Erste pak přidala 0,93% se závěrem na 707 Kč. V zeleném končila i pojišťovna VIG (+0,63%), bezmála 1% zisk si připsal i ČEZ se závěrem na 545,20 Kč při ranním testování hladiny 555 Kč!

Zasloužený výběr krátkodobých zisků doprovázel akcie O2 ČR, které ztratily 4,4% při závěru na 215 Kč. Po předchozím silném růstu dnes korigovaly i akcie Fortuny (-2,3%) a Pegasu (-0,37%).

PX (předchozí den)



USA

US indexy dokázaly umazat podstatnou část svého včerejšího výrazného propadu. Open byl s růsty přes 1%, zisky se však postupně vymazávaly. V druhé polovině dne růst opět nabral na síle a indexy končily na denních maximech. Širší S&P500 posílil o 1,83%, technologický Nasdaq přidal 2,46%. Slabší data o tvorbě pracovních míst v soukromém sektoru a nižší růst průmyslových objednávek v úvodu příliš nepotěšil. V druhé polovině dne však náladu vylepšila běžová kniha, která vyzněla pro hospodářství vesměs pozitivně. Podporou pro investory mohl být i fakt, že čínský trh, který byl zdrojem výrazné nervozity v posledních dnech, bude do konce týdne uzavřen. Všech deset hlavních sektorů zakončilo den v zelených číslech. Největší růst si připsaly technologické firmy (+2,7%). Výrazněji přes 2% rostly i průmyslové podniky. Akcie Apple posílily o 4%, Intel si připsal 2,5%. Ropa opět předvedla divokou jízdu, když se nejprve ze 46,50 USD propadla po nárůstu zásob pod 43,50 USD, aby se následně vrátila zpět. Denní rozptyl byl více jak 8%. Opětovný vzestup v druhé části dne neuškodil předchozím ziskům aerolinek. American Airlines i Delta Airlines posílily o více jak 5%.

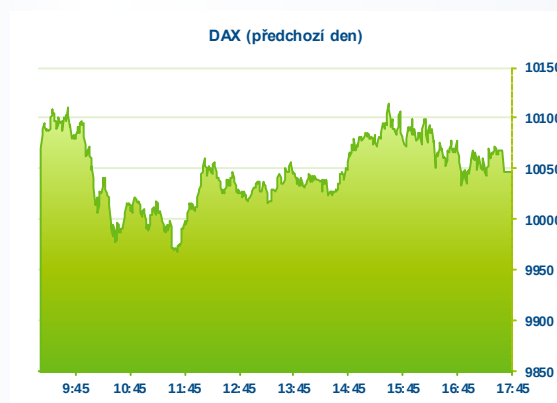
S&P 500 (předchozí den)



Německo

Index DAX připsal 0,32 % na 10 048,05 b. Zítra budou investoři sledovat slova guvernéra ECB Maria Draghiho, který by mohl okomentovat současné dění na akciových trzích. ECB rovněž bude rozhodovat o úrokových sazbách, nicméně zde analytici neočekávají žádné změny. V průběhu obchodní seance německý index DAX přešlapával kolem nuly. Největší ztrátu zaznamenala energetická společnost RWE (RWE; -1,60 %) a konkurenční E.ON (EOAN; -1,22 %). Nedařilo se ani automobilkám Volkswagen (VOW3; -0,82 %) a BMW (BMW; -0,69 %).

V dnešních podmínkách si připsal slušný zisk Deutsche Telekom (DTE; +1,89 %) a Deutsche Boerse (DB1; +1,93 %) a technologická společnost Bayer (BAYN; +1,11 %).



Polsko

Polské akcie v závěru seance neudržely zisky a končí obchodování bez výrazné změny.

Index WIG30, který se během dne několikrát neúspěšně pokoušel napodobit růstovou korekci na západoevropských trzích, uzavřel se ztrátou 0,44% na 2 327 bodech. Nedařilo se zejména energetické společnosti PGNiG (PGN -4,2%), oděvní CCC (-3,3%) a petrochemickému Synthosu (SNS -2,6%). Rostl naopak na Ukrajině podnikající zemědělský Kernel (KER +3,90), maloobchodní Eurocash (EUR +3,2%) nebo uhelná Bogdanka (LWB +2,6%).



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).