

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 CPI (y-y) (srpen - konečný): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 % 11:00 Zaměstnanost (y-y) (2Q): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,8 %

USA:

- 14:30 CPI (y-y) (srpen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 % 14:30 Newyorský výrobní index (září): očekávání trhu: -0,50, předchozí hodnota: -14,92
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (11. září): očekávání trhu: 1750 tis., předchozí hodnota: 2570 tis. 15:15 Využití kapacit (srpen): očekávání trhu: 77,8 %, předchozí hodnota: 78,0 %

Akciový výhled

Evropské trhy budou ve středu otvírat posílením, navážou tak na včerejší zlepšený výkon. Dařilo se rovněž zámořským a asijským indexům. Pražskou burzu by dnes měly podporovat především bankovní tituly. Akcie Komerční banky si vedly dobře již v předchozích třech dnech, dnes by se mohla připojit Erste. Posílit by měla rovněž pojišťovna VIG. ČEZ je spíše obětí dění v sektoru (problémy kolem užití v Německu) nežli dramaticky horším výhlídkám v hospodaření. Široko daleko není titul s podobným dividendovým výnosem, který by měl několik let vydržet. Zahraniční analytici tomu však příliš nevěří, zřejmě i pod vlivem sentimentu z Německa a snižují cílové ceny (dnes Goldman Sachs na 523 Kč). Akcie ČEZu mají právě kolem 520 Kč technickou podporu. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 51 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4362,75	0,04			
DJIA	16634	0,08			
S&P 500	1980	0,01			
DAX	10291	0,77			
Euro Stoxx 50	3237	0,75			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	18171,6	0,81	3,44	-11,58	13,03
Shanghai Composite	3100,93	3,19	-5,21	-40,64	28,47
Hang Seng	21974,42	2,42	2,95	-20,13	-11,91
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4860,52	1,14	1,01	-3,37	7,56
S&P 500	1978,09	1,28	1,66	-6,74	-1,64
Dow Jones Ind. Avg.	16599,85	1,40	1,67	-8,54	-3,63
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1271	0,04	0,60	-0,56	-13,03
EUR/CZK	27,059	-0,02	-0,48	-0,05	13,13
USD/CZK	24,021	0,01	0,07	-0,61	-1,65
USD/JPY	120,36	-0,05	-0,12	-2,49	12,34
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1104,5	0,17	0,23	-6,11	-10,62
Ropa	45,46	1,02	1,54	-24,60	-51,51

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

Česká republika

Pražská burza uzavírala úterní obchodování s kladnou nulou, index PX končil na 1001 bodu. Před zásadními zprávami ze zahraničí (především zasedání FEDu) se obchodovalo v poklidném tempu. Nervozita byla patrná pouze na akcích ČEZu, na které doléhá sentiment kolem německých utilit. Jejich akcie propadají především kvůli zprávám z německého tisku, které hovoří o nedostatečných rezervách na jaderný odpad. Ministr Gabriel tyto zprávy sice nazval jako nezodpovědné spekulace, ale paniku to zatím nezastavilo. Za daného stavu se akcie ČEZu obchodovaly pod 525 Kč (-1,12%), když podpůrně by měly působit úroveň kolem 520 Kč. Podobný objem (180 mil. Kč) zaznamenala také Komerční banka, jež však dokázala posílit nad 5500 Kč (+1%). Akcie druhého bankovního titulu Erste oscillovaly nedaleko 715 Kč (-0,2%). Pegas stačil pokles pod 880 Kč umazat, zabral pravděpodobně zpětný odkup, akcie se vrátily na 896 Kč. Dařilo se společnosti O2 (+1,4%) či Pivovaru Lobkowicz (+2,2%).

PX (předchozí den)



USA

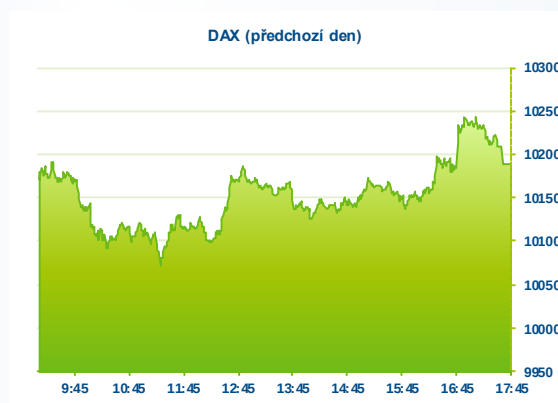
Pozitivní sentiment z Evropy se přesunul i na trhy v zámoří, když hlavní indexy zpevnily přes 1% a uzavřely na nejvyšší zářijové hodnotě zatímco "index strachu" VIX končil na nejnižší úrovni od 21. srpna. Širší index S&P500 přidal nakonec bezmála 1,3% se závěrem na hodnotě 1978 bodů, přičemž všechny subsektory daného indexu vykázaly kladnou výkonnost. V čele se držely průmyslové podniky s celkovým ziskem 1,7%. Naopak relativně nejhůře se vedlo elektrárenským společnostem (v souhrnu +0,5%). V rámci indexu S&P500 dnes vévodily růstu akcie výrobce skleněných lahví pro potravinářský průmysl Owens Illinois (OI +6,7%) po upgradu na „buy“ a zvýšeném cíli na 28 USD ze strany BoA/ML. V popředí se držely i přes umírněný růst ceny ropy akcie provozovatele ropných plošin Transocean (RIG) se ziskem 6,2%. Přes 5% si pak připsal známý producent piva Molson Coors (TAP) po oznámení plánu zavření nerentabilního pivovaru v Severní Karolině v rámci úspory nákladů. Dařilo se i přepravní společnosti FedEx (FDX +2,8%) a UPS (UPS +3,6%). FedEx zítra před openem oznámí kvartální čísla, která by měla být na úrovni tržeb i zisku meziročně silnější.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Index DAX si připsal 0,56 % na 10188,13 b. Vrásky na čele investorů elektrárenských společností E.ON (EOAN; -6,15 %) a RWE (RWE; -3,31 %) vyvolala zpráva, podle které jsou příspěvky na likvidaci jaderné energetiky nedostačující. Politika dnes stojí i za dalším propadem na německé burze – akcie společnosti K+S (SDF) odepsaly 5,17 % po zprávách, že němečtí politici z několika spolkových zemí vytvořili neformální pakt s cílem zhatit akvizici německého producenta hnojiv kanadskou společností Potash Corp. Prvenství rána si udržel výrobce mikročipů Infineon Technologies (IFX; +3,22 %), po zveřejnění prodeje aut v Evropě se dařilo také německým automobilkám BMW (BMW; +2,21 %), Daimler (DAI; +1,34 %) a Volkswagen (VOW3; +1,26 %).



Polsko

Polská burza dokázala v průběhu dne vymazat dopolední ztráty a po odpoledním váhání uzavřít v zeleném. Nejvýrazněji posílily akcie společnosti Globe Trade Centre (GTC; +3,5 %), dařilo se také uhelné společnosti Bogdanka (LWB; +1,7 %), o kterou minulý týden projevila zájem Enea (ENA; -2,2 %). Podle zpráv polského tisku však polská vláda zvažuje, že schválení akvizice Bogdanky podmíní koupí také státní uhelné společnosti Katowicki Holding Węglowy (KHW) elektrárenskou Eneou. Dařilo se také akciím KGHM (KGH; +1,4 %), který oznámil projekt „Ajax“ v západní Kanadě, který by měl ročně produkovat 40 tis. tun mědi a 2,5 tun zlata. PKP Cargo (PKP), nováček indexu WIG 30 od 9. 9., si připsal 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).