

Očekávané události

Německo:

- 10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (září): očekávání trhu: 107,9, předchozí hodnota: 108,3

USA:

- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (srpen): očekávání trhu: 0,24, předchozí hodnota: 0,34
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (19. září): očekávání trhu: 272 tis., předchozí hodnota: 264 tis.
- 16:00 Prodeje nových domů (m-m) (srpen): očekávání trhu: 1,6 %, předchozí hodnota: 5,4 %

Akciový výhled

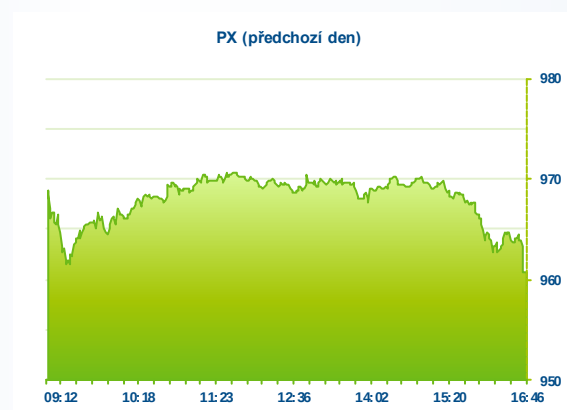
Evropské trhy včera zastavily propady a mírně rostly, zatímco pražská burza šla svou cestou a dále klesala. Hlavní indexy nyní mají šanci udělat (minimálně) růstový protipohyb. Zdali byci využijí svou šanci, uvidíme dnes či zítra. Celkově by se však výrazná volatilita mohla snížit. Domácí trh by dále klesat neměl. Sledované budou akcie ČEZu, které by se mohly stabilizovat u 500 Kč. Komerční banka by měla napravit včerejší nepovedený závěr.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4248	-0,35			
DJIA	16142	-0,28			
S&P 500	1923	-0,29			
DAX	9616,5	-0,04			
Euro Stoxx 50	3071	0,00			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	17571,83	-2,76	-1,06	-9,61	12,46
Shanghai Composite	3133,54	0,57	-1,15	-31,92	34,90
Hang Seng	21167,71	-0,63	-3,02	-22,06	-10,63
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4752,74	-0,08	-2,79	-7,89	5,41
S&P 500	1938,76	-0,20	-2,83	-8,73	-2,22
Dow Jones Ind. Avg.	16279,89	-0,31	-2,75	-10,27	-4,55
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1205	0,18	-2,00	0,02	-12,31
EUR/CZK	27,158	-0,06	2,31	-0,16	12,57
USD/CZK	24,216	-0,19	0,31	-0,14	-1,23
USD/JPY	119,95	-0,27	-0,03	-2,96	10,03
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1134	0,21	1,51	-3,20	-6,94
Ropa	45,4	0,67	-3,81	-24,33	-50,69

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

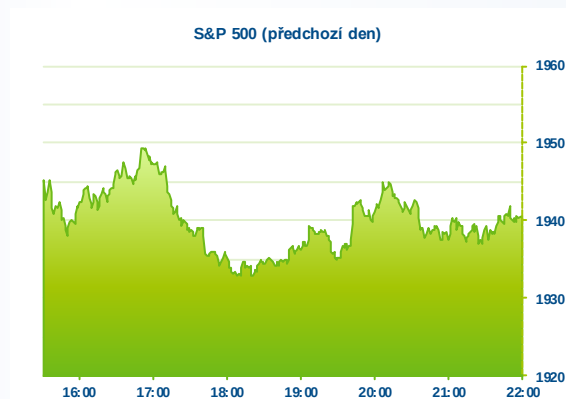
Česká republika

Pražská burza nedokázala v dnešní seanci korigovat poměrně silnou včerejší ztrátu (-1,61%) a měřeno indexem PX dále oslabila o -0,74% na 960 bodů. Stalo se tak poté, co globální akciové trhy jsou od pondělí nervózní a volatilní kvůli kauze Volkswagen. Nejvíce bodů indexu ubral především pokles Čezu (-1,56%), který bojoval o udržení psychologické mety 500 Kč, což se nakonec podařilo. Nicméně negativní vývoj zaznamenala i Komerční banka (-1,35% 5 125 Kč) a akcie O2 (-2,26% 216 Kč), když oba tituly padly po páté v řadě. S menšími ztrátami zakončil Vig (-0,78% 710 Kč) či Pegas (-0,46% 866 Kč). Kladné hodnoty nakonec uhájila Erste Bank (+0,66% 690 Kč) a Unipetrol (+0,64% 158 Kč).



USA

Akcie na Wall Street dnes hledaly směr a obchodovaly se převážně v záporných hodnotách. Zámorské akcie zaznamenaly čtvrtý pokles za posledních pět obchodních dní a stále tak hledají stabilnější "půdu pod nohama" od zasedání FOMC. Ropa dnes neudržela zisky a nakonec ztratila téměř 2,5% (WTI). Mírně v kladných hodnotách zavřely technologické tituly, utility, spotřební zboží a finanční tituly (+0,1 až +0,2%). Ztrácel především sektor základních materiálů (-2,1%) a energetické společnosti (-1,4%). Zlato zisky udrželo (+0,5%), stříbro skončilo na zelené nule. Euro dnes získalo vůči americkému dolaru 0,5% (1,1181). Předběžný zářijový index nákupních manažerů PMI dopadl mírně nad odhady, přesto se však pohybuje na téměř 2letém minimu. Dnes byla zveřejněna příznivá data ze stavebního trhu, když statistika žádostí o hypotéky vykazala v posledním měřeném týdnu nárůst o 14%. Dochází tak k návratu pozitivnější nálady na US nemovitostním trhu po slabších prodeích existujících domů, které byly zveřejněny v úvodu týdne.



Německo

Index DAX dnes vzrostl o 0,4 % na 9 613 b.

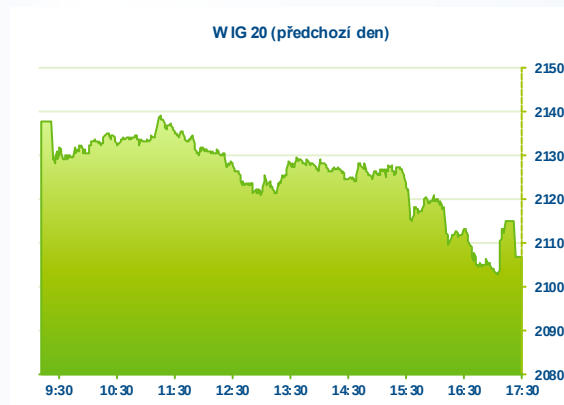
Velmi volatilní seanci s relativně šťastným koncem prožily akcie automobilky Volkswagen (VOW3), které nakonec uzavřely se ziskem 5,2 % na 111,5 EUR. Vedle Volkswagenu výrazně posiloval také letecký dopravce Lufthansa (LHA, +3,9 %), výrobce kosmetiky Beiersdorf (BEI, +1,3 %), zdravotnický Merck (MRK, +1,9 %) nebo utilita RWE (RWE, +1,6 %). Naopak ostatní německé automobilky, které „kauza Volkswagen“ v předchozích dvou dnech také stáhla do výrazné ztráty, dnes uzavřely bez výraznějších zisků – BMW (BMW, +0,6 %), Daimler (DAI, +0,3 %). V červeném teritoriu uzavřely dnešní seanci akcie výrobce polovodičů Infineon Technologies (IFX, -2,1 %) a také chemický Lanxess (LXS, -2,8 %), kterému analytici DZ Bank snížili doporučení z „koupit“ na „držet“.



Polsko

Polské akcie nedokázaly těžit z nákupní nálady, která dnes vládla na většině evropských trhů, a končí díky výprodejům v druhé polovině seance hluboko v červených číslech.

Index WIG30 uzavřel dnešní obchodování se ztrátou 1,61% na 2 319 bodech. Nedařilo se zejména Polské Grube Energetyczne (PGE -6,6%), která oznámila třídní odstávku elektrárny Belchatów, rafinérskému Lotosu (LTS -4,0%) nebo mBank (MBK -2,5%). Rostl naopak zemědělský Kernel (KER +2,6%), maloobchodní Eurocash (EUR +2,4%) a Orange Poland (OPL +0,5%).



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).