

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 PPI (y-y) (srpen): očekávání trhu: -2,4 %, předchozí hodnota: -2,1 %

USA:

- 14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (září): očekávání trhu: 201 tis., předchozí hodnota: 173 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (září): očekávání trhu: 198 tis., předchozí hodnota: 140 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst ve výrobním sektoru (září): očekávání trhu: 0 tis., předchozí hodnota: -17 tis.
- 14:30 Míra nezaměstnanosti (září): očekávání trhu: 5,1 %, předchozí hodnota: 5,1 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (y-y) (září): očekávání trhu: 2,4 %, předchozí hodnota: 2,2 %

Akciový výhled

Druhá polovina týdne je zatím na evropských trzích jako na houpačce, po střeďečnīm rally včera nakonec převážilo vybírání zisků. Dnes by měly evropské indexy otvírat růstem. V zámoří se podařilo udržet technicky důležité úrovně poblíž 1900 bodů na indexu SP500 a růsty převažovaly rovněž v Asii. Dnes budou odpoledne sledovaná makrodata v USA (report z trhu práce), pro „milovníky“ TA bude důležité týdenní zakončení hlavních indexů. Šance na pokračování prorůstového prostředí na trzích tu je i přes krátkodobě volatilní vývoj. Domácí trh vypadá ze střednědobého pohledu zajímavě. Nákupy hlavních titulů na indexu PX pod 970 body se většinou vyplácely. ČEZ včera nakonec neudržel metu 500 Kč s přispěním zpráv o pokračujících odstávkách, ani ty však nebudou trvat věčně. Erste včera Vídní klesla na 699 Kč, ale čekali bychom její návrat nad 700 Kč. Mediální CETV na zprávu o restrukturalizaci části dluhu nereagovaly a uzavíraly pod 52 Kč.

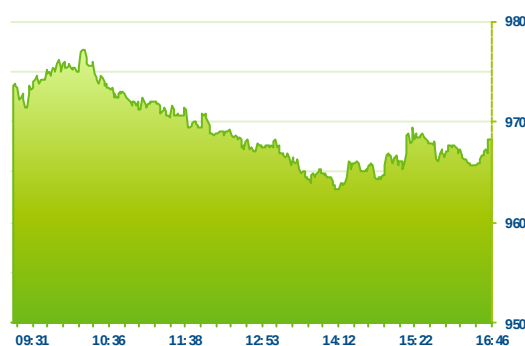
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4198,5	0,26			
DJIA	16206	0,10			
S&P 500	1919,5	0,14			
DAX	9604,5	1,00			
Euro Stoxx 50	3091	0,98			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	17725,13	0,02	0,86	-12,82	10,20
Shanghai Composite	3053,32	0,50	-2,03	-28,63	29,14
Hang Seng	21412,6	2,72	-4,36	-20,59	-9,10
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4627,08	0,15	-2,27	-7,70	4,64
S&P 500	1923,82	0,20	-0,44	-7,39	-1,15
Dow Jones Ind. Avg.	16272,01	-0,08	0,44	-8,37	-3,17
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1178	-0,14	-0,15	0,58	-11,77
EUR/CZK	27,149	0,06	-0,23	-0,50	11,91
USD/CZK	24,263	0,14	-0,28	0,15	-1,22
USD/JPY	120,02	0,08	-0,42	-2,25	10,73
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1110	-0,36	-3,12	####	-8,63
Ropa	45,92	1,55	-0,48	-13,00	-48,85

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

Česká republika

Zámořské indexy včera uzavíraly na denních maximech, což pomohlo na openu západoevropským trhům, které posilovaly okolo 1%. Rovněž pražská burza tak otevírala v kladném teritoriu, kde se udržela téměř celou dopolední část seance. Odpoledne došlo na akciových trzích ke zhoršování nálady a index PX nakonec zakončil se ztrátou -0,28% na úrovni 968 bodů. Včerejší lídr růstu Čez, se dnes naopak stal tahounem poklesu. Elektrárenská společnost opět padla pod psychologickou metu 500 Kč na závěrečných 493 Kč (-2,61%) poté, co se prodloužila odstávka dvou bloků v jaderné elektrárně Dukovany. Včerejší zisk částečně korigovala pojišťovna Vig (711 Kč -0,85%). Naopak bankovním emisím se dařilo. Erste Bank zakončila silnější o 0,88% na 709 Kč a Komerční banka posílila o 0,85% na 5 315 Kč s největším objemem 391 mil. Kč.

PX (předchozí den)



USA

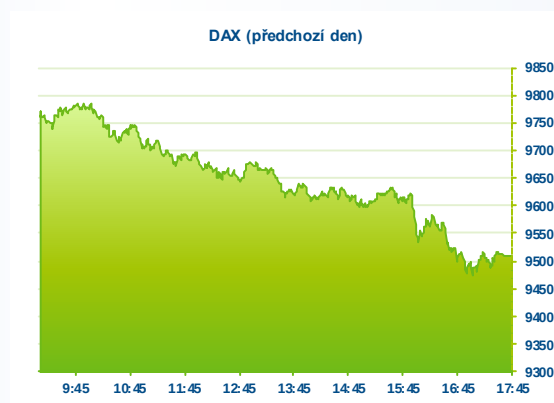
Špatná nálada posledních několika měsíců se přelila i do prvního dne posledního kvartálu letošního roku. Že se investorů jímá (při dnešní absenci pozitivních makrodat) skepse se není co divit. Zprávy typu: Evropské akcie zaznamenaly nejhorší kvartál od roku 2011, náladu nezlepší. Nakonec se však indexům povedlo deprecii zmírnit, uzavírají blízko otevíracích hodnot a vzhlíží k zítřejší datům z amerického trhu práce. Nedařilo se utilitám a telekomunikacím. Naopak jediným sektorem výrazně v plusu byly základní materiály.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Index DAX odepsal 1,57 % na 9509,25 b. Německé burze ranní optimismus nevydržel, silný úvod následoval plynulý pokles až k denním minimům, na kterých Frankfurt také uzavřel. Akcie K+S (+3,5 %) a Deutsche Börse (DB1; +1,1 %) sice odevzdaly část výrazných zisků z ranních zpráv, přesto se udržely v čele žebříčku. K+S těžila z oživených akvizičních spekulací, Deutsche Börse ze zvýšeného doporučení od Barclays. Deutsche Telekom (DTE) prohloubil své ztráty na 5,1 %, pod tlakem byly také utility.



Polsko

Polské akcie neudržely dopolední zisky a díky zhoršené náladě na evropských trzích zamířily do červených čísel. Index WIG30 uzavřel se ztrátou 0,6% na 2 273 bodech. Nedařilo se zejména oděvní LPP (LPP -4,2%), železniční PKP Cargo (PKP -3,6%) a Alior Bank (ALR -3,1%). Včerejší ztráty naopak korigovala uhelná Bogdanka (LWB +6,7%). Znovu rostla chemička Grupa Azoty (ATT +3,9%). Úspěšný den za sebou má ING Bank Śląski (ING +2,4%).



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).