

Očekávané události

Česká republika:

09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (srpen): očekávání trhu: 2,1 mld., předchozí hodnota: 6,8 mld

USA:

14:30 Obchodní bilance (srpen): očekávání trhu: -\$48,00 mld., předchozí hodnota: -\$41,86 mld.

16:00 Ekonomický optimismus IBD/TIPP (říjen): očekávání trhu: 44,5, předchozí hodnota: 42,0

Polsko:

Oznámení hlavní úrokové sazby (6. října): očekávání trhu: 1,50 %, předchozí hodnota: 1,50 %

Akciový výhled

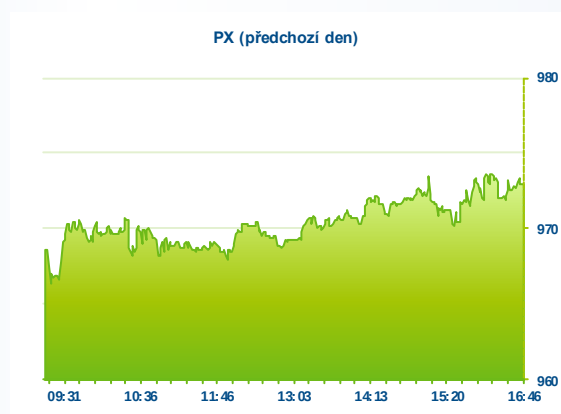
Po velkolepém pátečním obratu pokračoval růst na Wall Street i včera. Sledovaný index SP500 se tak dokonce dostal na dohled 2000 bodům. Po rychlém posílení by nyní byl krátkodobě zdravější „oddych“ v podobě mírného vybírání zisků. Tomu nakonec nasvědčují i futures, jež se pohybují v záporu kolem -0,35%. Evropské trhy dnes budou začínat jen v mírném zisku. Zklamaly Německé tovární objednávky, které poklesly meziměsíčně -1,8%. Pražská burza dnes zřejmě výraznější pohyb nepředvede. Předchozí nižší výkonnost zřejmě bude nyní pro domácí trh výhodou, i když by se na okolních trzích vybíraly krátkodobé zisky. Zastabilizovat by se měly akcie ČEZu, když německé utility zaznamenaly v posledních dnech slibné zisky. Na Komerční bance se mohou nad 5400 Kč vybírat krátkodobé zisky. Pod prodejním tlakem může zůstat společnost O2.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4291,75	-0,45			
DJIA	16610	-0,29			
S&P 500	1967	-0,39			
DAX	9808	0,09			
Euro Stoxx 50	3181	0,16			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	18186,1	1,00	2,04	-12,34	14,62
Shanghai Composite	3053,32	0,50	-2,03	-28,63	29,14
Hang Seng	21752,84	-0,47	3,60	-16,15	-5,25
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4781,26	1,56	5,22	-4,55	6,83
S&P 500	1987,05	1,83	5,59	-4,32	0,97
Dow Jones Ind. Avg.	16776,43	1,85	4,84	-5,38	-1,37
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,119	0,04	-0,48	1,64	-11,55
EUR/CZK	27,099	-0,01	0,18	-1,55	11,66
USD/CZK	24,209	-0,04	-0,25	0,10	-1,24
USD/JPY	120,16	-0,24	0,38	-1,93	10,47
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1137,7	0,00	0,94	-1,29	-5,73
Ropa	46,82	0,15	2,59	-11,17	-47,59

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

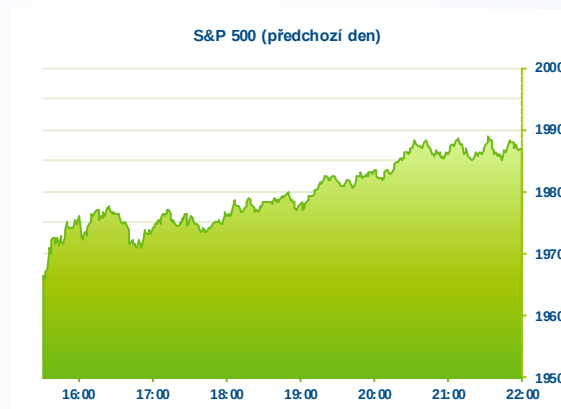
Česká republika

Globální akciové trhy zahájily nový týden silně v pozitivním teritoriu, z čehož těžila i pražská burza a měřeno indexem PX posílila o 0,90% na 972 bodů. Na optimismus nejvíce reagovaly rakouské finanční emise. Erste Bank se tak vrátila nad metu 700 Kč a uzavřela na 704 Kč (+2,01%) a pojišťovna Vig posílila o 3,17% na 748 Kč. Komerční banka se do kladných hodnot přehoupla až v odpolední části seance a nakonec přidala +1,27% na 5 427 Kč. Fortuna se stala nejziskovější emisí se závěrem těsně pod hladinou 72 Kč (+5,58%) po nákupním doporučení od Fio banky. Naopak z dobré nálady mnoho nevytěžil Čez (489 Kč +0,20%), když v závěrečné aukci uzavíral u denních minim. V záporném teritoriu zakončily i akcie O2 (204 Kč -3,77%) a uzavřely na více jak měsíčních minimech.



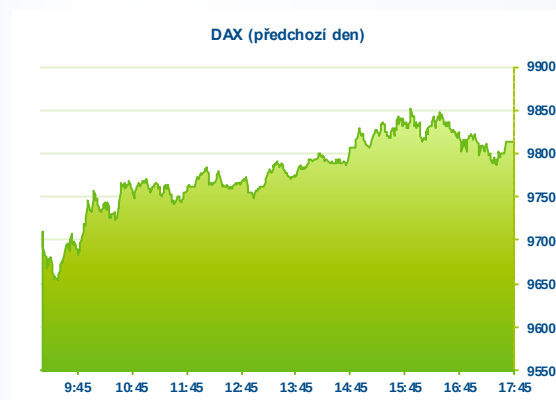
USA

Americké akcie navázaly na silný růst evropských trhů. Znovu jim pomohly spekulace na odklad utážení měnové politiky v USA. Slabší dolar svědčil komoditám a s nimi spojeným sektorům. Hlavní akciové indexy posílily o 1,6 – 1,9%. Již zmiňovaný růst komodit podpořil energetický sektor (+2,9%) a sektor základních materiálů (+2,6%). Dařilo se také průmyslovým podnikům (+3,0%). Jako jediné z rally nedokázaly těžit zdravotnické tituly (+0,3%). Za výkonem trhu ještě zaostaly utility (+1,4%) a spotřebitelský sektor (+1,4%). Po čtvrtěčních kvartálních výsledcích se znovu dařilo technologickému Micronu (MU +10,1%). Akcie společnosti se dnes obchodovaly nejvýše za poslední měsíc. Naopak, v rámci indexu S&P 500 si nejhůře vedl výrobce generických léků Mallinckrodt (MNK -6,8%), jenž se znovu dostal na dohled ročního minima.



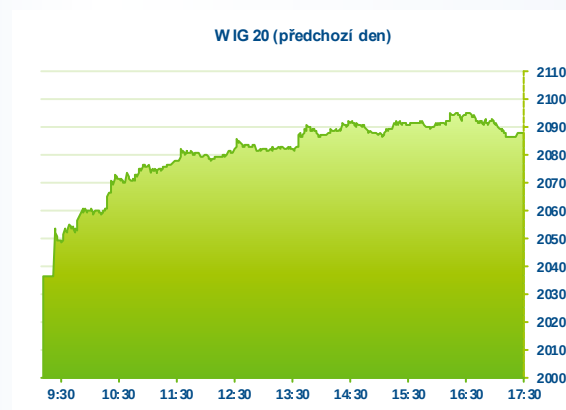
Německo

Výrazně v zeleném se obchodovala většina společností z hlavního německého indexu – např. RWE (RWE, +7,7 %), Deutsche Bank (DBK, +5,2 %), nebo Lufthansa (LHA, +5,2 %), které dnes analytici z Kepler Cheuvreux zvýšili investiční doporučení na „buy“. V průběhu dne výrazně ztrácely akcie německé automobilky Volkswagen (VOW3, +1,3 %), které se během dopoledne propadly až pod úroveň 87 EUR a dostaly se tak do blízkosti pětiletých minim, nakonec však dokázaly nepříznivý trend otočit a uzavřely s mírným ziskem. Výraznou ztrátu dnes utrpěl producent soli a potaše K+S (SDF, -24,6 %), který během dnešní seance odmazal téměř čtvrtinu své tržní kapitalizace. Důvodem bylo stažení nabídky na převzetí ze strany kanadské Potash Corp.



Polsko

Index WIG30 posílil o více než 2 %. Producent plynu PGNiG se díky dnešnímu růstu o 3 % dostal na pozici největší polské společnosti dle tržní kapitalizace, když předstihl banku Pekao.



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).