

Očekávané události

USA:

14:15 Změna zaměstnanosti ADP (srpen):
očekávání trhu: 175 tis.
předchozí hodnota: 179 tis.
16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (26
srpna):
očekávání trhu: 1500 tis.
předchozí hodnota: 2501 tis.

Akciový výhled

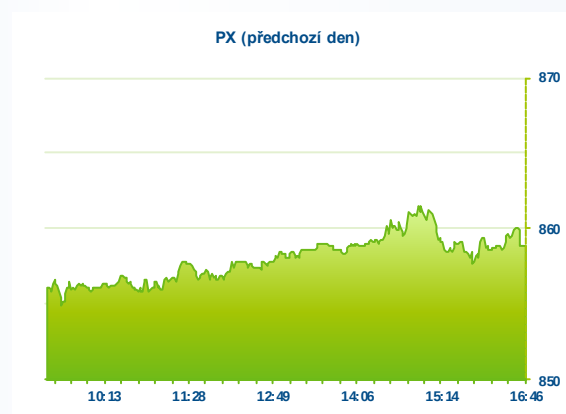
Západoevropské burzy po včerejším růstu zahájí dle futures bez výraznějších změn. Klíčová událost tohoto týdne bude až v pátek a to data z amerického trhu práce, nicméně už dnes odpoledne bude reportována změna zaměstnanost ADP, která může naznačit, jak páteční data dopadnou. Směr vývoje akciových trhů tak může být dán až v druhé půli seance. V daném sentimentu by měla bez výraznějších změn zahajovat i pražská burza a rovněž kurzové změny jednotlivých emisí čekáme minimální. Čez může mírně navýšit včerejší zisky, když el. energie pokračuje v růstu a druhý blok jaderné elektrárny Temelín bude spuštěn o dva dny dříve. Nárůst volatility a aktivity podobně jako na západoevropských trzích očekáváme v odpoledních hodinách.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4768,75	-0,15			
DJIA	18422	-0,12			
S&P 500	2172,5	-0,13			
DAX	10653,5	-0,10			
Euro Stoxx 50	3030	-0,10			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16887,4	0,97	1,38	-2,01	-12,60
Shanghai Composite	3083,22	0,28	-0,49	8,94	-4,88
Hang Seng	23015,28	0,00	0,07	11,57	6,49
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5222,99	-0,18	-0,71	5,87	8,17
S&P 500	2176,12	-0,20	-0,49	3,67	9,41
Dow Jones Ind. Avg.	18454,30	-0,26	-0,50	3,25	10,88
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1137	-0,04	-1,09	-0,42	-1,58
EUR/CZK	27,01	-0,04	1,10	0,43	1,60
USD/CZK	24,253	0,03	-0,04	-0,01	0,01
USD/JPY	103,22	0,26	2,78	-5,75	-13,52
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1312,5	-0,04	-0,89	8,17	15,20
Ropa	46,98	-0,02	-1,05	-5,07	2,09

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

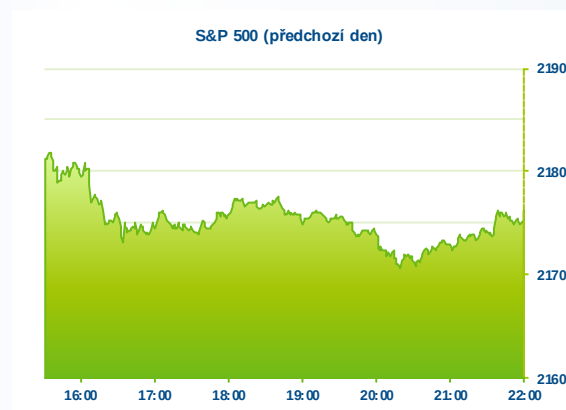
Česká republika

Pražská burza přerušila třídní poklesy a měřeno indexem PX posílila o 0,69% na 858 bodů. Tahounem růstu se staly akcie Čezu, které posílily o 1,5% na 425 Kč poté, co ceny el. energie v odpoledních hodinách posilovaly. Dařilo se i rakouským finančním emisím, když Erste Bank přidala 1% na 693 Kč a Vig +1,89% na 458 Kč. Třídní poklesy přerušila Fortuna (89 Kč +0,68%) a v zisku zakončil Unipetrol (182 Kč +1,20%). Komerční banka a Moneta Money Bank stagnovaly okolo včerejších závěrů. V záporném teritoriu zakončily pouze akcie O2 (-0,70%) a Philip Morris (-0,54%). Celkový zobchodovaný objem byl 430 mil. a stoupl s návratem londýnských investorů proti pondělku o téměř 200 mil. Kč.



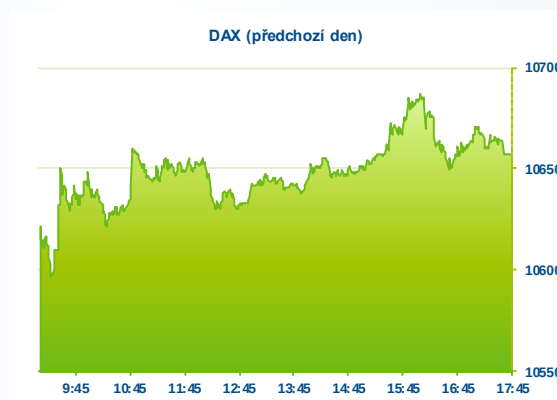
USA

Americké akciové indexy otevřely dnešní obchodní seanci bez jasného směru, postupně se však posouvaly do záporných hodnot a nakonec částečně korigovaly včerejší zisky. S&P 500 oslabil o 0,2 % na 2176,12 bodu, DJIA klesl o 0,26 % na 18454,3 a technologický Nasdaq odepsal 0,18 % na hladinu 5222,99. Nedařilo se akciím technologické společnosti Apple, které ztratily 0,8 % na 105,97 USD (jsou na nejnižších úrovních od začátku srpna) po zprávě, že Evropská komise nařídila Applu zaplatit až 13 mld. EUR kvůli ilegálním daňovým výhodám. To v rámci indexu S&P 500 sráželo do červených čísel celý sektor informačních technologií, konkrétně klesl o 0,24 %. Největší ztráty však dnes zaznamenalo odvětví utilit (kam se řadí např. elektrárenské firmy), které odepsalo 1 %. Jediným rostoucím sektorem byly finance se ziskem 0,8 %.



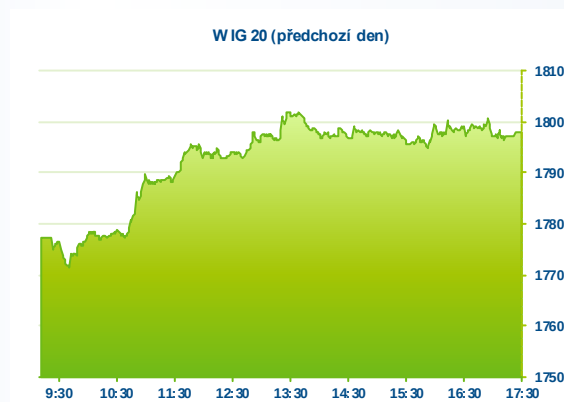
Německo

Na evropských trzích dnes panovala nákupní nálada, index DAX připsal 1,14 % na 10664,73 b. Tahounem na frankfurtské burze byly v úterý finanční a technologické tituly v tandemu s automobilkami. Dařilo se bankám Deutsche Bank (DBK +3,8 %) a Commerzbank (CBK +2,8 %). Pojišťovna Allianz (ALV) připsala 2,6 %. Drobné ztráty zaznamenaly společnosti Vonovia (VNA -1,1 %), Linde (LIN -0,6 %) a Deutsche Boerse AG (-0,5 %). Adidas AG (ADS -0,3 %) se na podzim stane členem evropského indexu Euro Stoxx 50, kde spolu s nizozemským Aholdem nahradí Carrefour and Unicredit Bank. STOXX Europe 600 v závěru dne připsuje 0,5 %.



Polsko

Polské akcie dnes těžily z nákupní nálady, která vládla na evropských trzích. Kromě toho je podpořil silný růst domácích uhelných společností. Index WIG30 posílil o 1,4% na 2 063 bodů. V porovnání se zbytkem Evropy se jedná spíše o nadprůměrný výsledek. Dařilo se již zmiňovaným uhelným společnostem JSW (JSW +27,7%) a Bogdanka (LWB +5,5%). První z nich dnes oznámila dohodu s věřiteli na prodloužení splatnosti jejích dluhopisů a úsporný program. Severním směrem zaměřily rovněž banky (MBK +6,0%, MIL +4,1%). Nedařilo se naopak energetickým společnostem (ENA -3,2%, ENG -3,0%, PGE -3,1%) nebo maloobchodní Eurocash (EUR -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).