

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Míra nezaměstnanosti (srpen): očekávání trhu: 5,4 %, předchozí hodnota: 5,4 %

Eurozóna:

- 13:45 Refinanční sazba ECB (8. září): očekávání trhu: 0,000 %, předchozí hodnota: 0,000 %
- 13:45 Depozitní sazba ECB (8. září): očekávání trhu: -0,400 %, předchozí hodnota: -0,400 %
- 13:45 Zápůjční sazba ECB (8. září): očekávání trhu: 0,250 %, předchozí hodnota: 0,250 %

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (3. září): očekávání trhu: 265 tis., předchozí hodnota: 263 tis.
- 15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (4. září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 43,4
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (2. září): očekávání trhu: 46, předchozí hodnota: 51
- 17:00 Změna zásob surové ropy podle EIA (2. září): očekávání trhu: 1010 tis., předchozí hodnota: 2276 tis.
- 17:00 Změna zásob benzínu podle EIA (2. září): očekávání trhu: -500 tis., předchozí hodnota: -691 tis.

Akciový výhled

Pražská burza měřeno indexem PX se tento týden drží v úzkém obchodním pásmu 880 až 885 bodů. Vybočení z tohoto kanálu neočekáváme ani dnes na openu či v dopolední části seance, když rovněž futures na západoevropské indexy ukazují nepatrné změny. Nárůst volatility a aktivity by mohl nastat až v odpoledních hodinách s výstupem ze zasedání ECB. Konkrétní zásah do měnové politiky se neočekává, nicméně doprovodný komentář může nastínit další kroky ECB. Čez nebude mít pravděpodobně sílu k návratu na 440 Kč poté, co druhý blok jaderné elektrárny Temelín je opět mimo provoz. Naopak Komerční banka je v posledních dnech nejlikvidnější titul na burze, když je podporována nákupní objednávkou a měla by tak udržet hladinu 860 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4831	0,05			
DJIA	18526	0,06			
S&P 500	2186,25	0,08			
DAX	0	0,00			
Euro Stoxx 50	0	0,00			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16958,77	-0,32	0,74	2,02	-4,75
Shanghai Composite	3092,42	0,02	0,21	5,31	0,37
Hang Seng	23878,15	0,57	3,33	11,32	15,34
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5283,93	0,15	1,17	6,49	12,81
S&P 500	2186,16	-0,01	0,28	3,65	13,81
Dow Jones Ind. Avg.	18526,14	-0,06	0,19	3,45	15,13
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1251	0,12	0,48	-0,57	0,41
EUR/CZK	27,02	0,05	-0,38	0,60	-0,48
USD/CZK	24,009	-0,03	0,07	0,01	-0,08
USD/JPY	101,64	-0,07	-1,55	-5,09	-15,65
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1347,4	0,16	3,02	5,99	22,27
Ropa	46,95	1,73	3,64	-8,32	4,82

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

Česká republika

Pražská burza přerušila sérii šesti růstu v řadě a měřeno indexem PX mírně oslabila a to o -0,11% na 881 bodů. Po třídním růstu postihlo vybírání zisků Čez, který uzavřel těsně pod metou 440 Kč se ztrátou -0,86%. Elektrárenské společnosti nesvědčil poměrně silný pokles cen el. energie a energetického uhlí. Situaci nezachránila ani pozitivní zpráva, že 3. blok jaderné elektrárny Dukovany má být spuštěn o sedm dní dříve. Naopak dařilo se všem bankovním emisím. Komerční banka přidala 0,84% na 862 Kč, Moneta Money Bank si polepšila o 0,51% s kurzem těsně pod 79 Kč a Erste Bank zakončila s mírným přírůstkem 0,17%. Nejhuře si vedly akcie Cme, když odepsaly -2,4%. V záporném teritoriu uzavřela i pojišťovna Vig (-0,78%) či Unipetrol (-0,47%). Celková aktivita zůstala na nízké úrovni mírně přes 300 mil. Kč, přičemž žádná emise se nedostala nad 100 mil. Kč.

PX (předchozí den)



USA

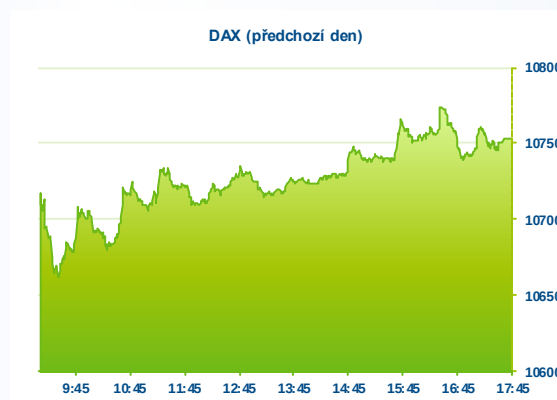
Těsně pod rekordními úrovněmi se zastavila cesta amerických indexů a dnešní obchodování se neslo v opatrném duchu. Indexy mírně oslabily (s výjimkou Nasdaq). Směr dolů udávaly klesající tituly ve spotřebitelském sektoru. Maloobchodníci si připisují největší poklesy za posledních šest týdnů. Obavy v tomto sektoru spustil obchodník Sprouts Farmers Market Inc. (SFM -13,17%), který oznámil snížení výhledu zisku a nahodil důvěryhodnost plánů mnoha jeho konkurentů. V přetrvávající těžké pozici globální konkurence a nízkých sazeb se investoři obávají, že některé společnosti budou muset přehodnotit plány pro expanze svých obchodů. Silně tyto obavy odnesl Whole Foods Market (WFM -5,54%), Kroger Co. (KR -3,7%) a klesl i lídr Wal-Mart (WMT -1,23%). Hlavní událostí na jednotlivých titulech byla však prezentace novinek Applu. Akcie Applu (AAPL +0,61%) nakonec zareagovaly pozitivně. Pro úplnost doplníme, že Apple dnes zveřejnil údaje o prodeji nyní již staré verze iPhone 6 v posledním čtvrtletí.

S&P 500 (předchozí den)



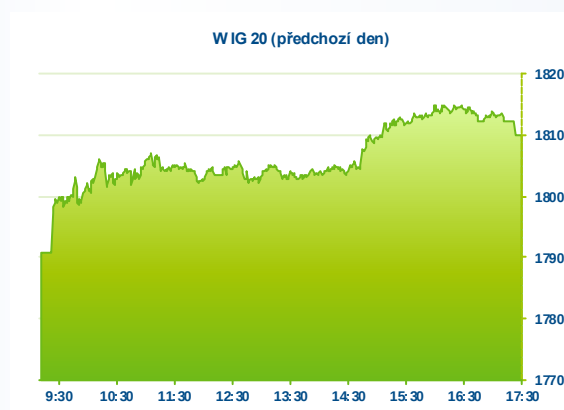
Německo

Na frankfurtské burze se ve středu nedařilo energetické společnosti E.ON (EOAN -2,3 %). Banka Goldman Sachs jí snížila rating na "neutral" a akcie korigovala zisky ze začátku týdne. Převážce Lufthansa (LHA) se propadl o 1,9 % - ve středu oznámil odběr 8 milionů galonů paliva od společnosti Gevo Inc. a Deutsche Bank mu snížila rating na "sell". Ztrácela také Deutsche Boerse (DB11 -1,4 %). Ostatním akciím se převážně dařilo, největší zisky zaznamenal ThyssenKrupp (TKA +2,0 %), BASF (BAS +1,7 %) a známé automobilky Volkswagen (VOW3 +1,4 %) a Daimler (DAI +1,4 %). STOXX Europe 600 v závěru dne připsal 0,3 %, rostly všechny sektory.



Polsko

Polské akcie za sebou mají úspěšnou seanci, během které těžily z nákupní nálady, jež vládla na evropských trzích. Index WIG30 uzavřel se ziskem 0,9% na 2 080 bodech. Patří tak nejvýkonnějším burzovním indexům na Starém kontinentě. Dařilo se zejména bankám (PKO +4,5%), realitnímu Globe Trade Center (GTC +3,9%) a chemičce Synthos (SNS +3,0%). Nedávné zisky naopak korigovala uhelná JSW (JSW -4,5%). Oslabovala také Polska Grupa Energetyczna (PGE -2,6%) nebo herní CD Projekt (CDR -2,0%).



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).