

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (červenec): očekávání trhu: 22,0 mld., předchozí hodnota: 23,4 mld.
- 11:00 CPI (y-y) (srpen - konečný): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: --

USA:

- 14:30 Běžný účet platební bilance (2Q): očekávání trhu: -\$121,0 mld., předchozí hodnota: -\$124,7 mld.
- 14:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (srpen): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (10. září): očekávání trhu: 265 tis., předchozí hodnota: 259 tis.
- 14:30 Index výrobní aktivity filadelfského FEDu (září): očekávání trhu: 1,0, předchozí hodnota: 2,0
- 14:30 Index výrobních cen (y-y) (srpen): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: -0,2 %

Akciový výhled

Evropské trhy budou ve čtvrtek otvírat s mírnými ztrátami. Futures indikují pokles do -0,3%. Včera se přitom Evropa obchodovala na červené nule, podobně jako pražská burza a Wall Street. Zahraniční trhy se po poklesech dostaly na technické úrovně podpory, jež mohou propady zastavit. Pro jednodenní či dvoudenní horizont, tak je perspektiva možnosti růstu. Jestliže nezafungují ani současné úrovně podpory, trhy se díky přeprodáním indikátorům budou snažit zvedat z úrovně nižších o další cca -1%. Tzn. v horizontu dní by velký prostor dolů být neměl. V Praze má Komerční banka solidní podporu v území nad 820 Kč, rovněž ČEZ se pohybuje v nižších patrech svého krátkodobého kanálu. Akcie Erste včera neudržely ve Vídni 700 Kč, další silnější hladina podpory leží u 680 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4731,25	-0,03			
DJIA	18008	0,04			
S&P 500	2120,5	0,01			
DAX	10359,5	-0,33			
Euro Stoxx 50	2960	-0,27			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16405,01	-1,26	-2,34	4,76	-7,52
Shanghai Composite	3002,67	-0,69	-2,88	5,65	-3,59
Hang Seng	23337,24	0,63	-2,51	13,75	7,55
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5173,77	0,36	-2,08	6,82	7,66
S&P 500	2125,77	-0,06	-2,76	2,43	8,84
Dow Jones Ind. Avg.	18034,77	-0,18	-2,65	2,04	10,16
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1234	-0,13	-0,21	0,10	-0,49
EUR/CZK	27,015	0,01	0,23	-0,19	0,12
USD/CZK	24,036	0,10	0,07	-0,16	-0,21
USD/JPY	102,28	-0,12	-0,19	-1,87	-15,15
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1320	-0,15	-1,33	1,79	17,96
Ropa	44,23	0,18	-8,37	-5,39	-6,92

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

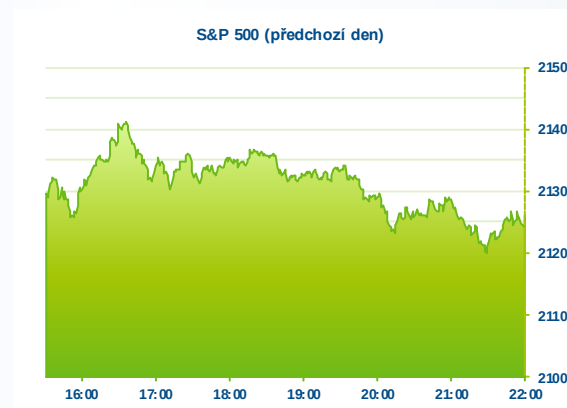
Česká republika

Index pražské burzy PX v průběhu seance osciloval okolo včerejšího závěru 868 bodů, aby nakonec uzavřel s nepatnou ztrátou -0,09% na 867 bodech. Celkový objem obchodů dosáhl necelých 400 mil. Kč a žádná emise nepřesáhla 100 mil. Kč. Na včerejší pokles navázala Erste Bank, když odepsala dalších -0,83% na 702 Kč. Čez umazal -0,49% na 425 Kč, nicméně nedařilo se ani akciím O2 (232 Kč -1,23%) a pojišťovně Vig (468 Kč -1,04%). V růstu pokračovala Moneta Money Bank a zastavila se těsně pod metou 80 Kč (+0,63%) poté, co titul vstoupí do indexu CECE. Dále pak Komerční banka se zvedla z lokálních minim na hodnotu 837 Kč (+1,23%). Cme bude z indexu CECE vyřazeno a zakončilo bez výraznější změny pod 54 Kč (-0,19%).



USA

Americké akciové indexy S&P a Dow Jones nedokázaly v závěru dnešní obchodní seance udržet denní zisky a uzavírají slabší o 0,06 % respektive 0,18 %. Technologický index Nasdaq zpevnil oproti včerejším závěrečným hodnotám o 0,36%. Jedním z nejrychlejších titulů indexu S&P 500 byl Apple, který se přehoupnul přes hranici 110 USD a přidal 4,2 % na 111,8 USD. Za zajímavou lze označit reakci akcií Monsanto (MON) na ohlášené převzetí ze strany Bayeru. Ohlášená akvizice oceňuje akcie amerického agrochemického lídra na 128 USD, přičemž akcie Monsanto se dnes obchodovaly na úrovni 107 USD s 20% diskontem vůči sjednané ceně vypořádání transakce. Vládná reakce akcií Monsanto poukazuje na nedůvěru trhu ve zdárné dokončení transakce. Na samém chvostu indexu S&P se držel Vertex Pharmaceuticals (VRTX), která ztratil 5,4 %.



Německo

Index DAX připisuje 0,06 % na 10393,11 b. Na frankfurtské burze se ve středu dařilo akciím RWE (RWE +1,5 %), připisoval i kosmetický Beiersdorf (BEI +0,8 %) nebo Henkel (HEN3 +0,8 %). Společnost Lufthansa Technik získala zakázku na údržbu business jetů Boeing 787 od nejmenovaného zákazníka. Akcie skupiny Lufthansa (LHA) však oslabily o 2,1 %. Společnost Linde (LIN -1,3 %) zaznamenala ztráty poté, co se její akcie propadly v pondělí o 9 % po zrušení plánu na akvizici společnosti Praxair. Objevily se spekulace o obnovení vyjednávání. Nedařilo se také Deutsche Post (DPW -1,2 %) nebo E.ONu (EOAN -1,4 %), který rozšiřuje čtyřdenní ztráty. STOXX Europe 600 ztrácel v závěru dne 0,05 %, nedařilo se energetickému nebo telekomunikačnímu sektoru.

DAX (předchozí den)



Polsko

Polské akcie dnes podobně jako řada evropských trhů korigovaly ztráty, které utrpěly na začátku tohoto týdne. Index WIG30 uzavřel se ziskem 0,5% na 2 000 bodech. Dařilo se zejména uhelné JSW (JSW +11,7%), PKO Bank (PKO +2,8%) a uhelná Bogdanka (LWB +2,8%). Oslabovala naopak Polska Grupa Energetyczna (PGE -2,1%), která dnes oznámila prodloužení odstávky jednoho z bloků elektrárny Bełchatów, Bank Millennium (MIL -2,5%) nebo realitní Globe Trade Center (GTC -1,5%).

WIG 20 (předchozí den)



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).