

Očekávané události

Česká republika:

09:00 Index výrobních cen (m-m) (srpen):
očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: 0,0 %

USA:

14:30 CPI (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,1 %,
předchozí hodnota: 0,0 %

Akciový výhled

Hlavní zahraniční indexy ve čtvrtek udržely technické úrovně podpory a následně (především Wall Street, 1%) posilovaly. Evropa si polepšila v závěru včerejšího dne (+0,5%). Dnešní otevření bude pro změnu mírně záporné (-0,25%). Pražská burza včera nestihla posílit, index PX oslabil na 864,5 bodu. Domácí trh by se dnes mohl pokoušet vrátet výše a přiblížit k 870 bodům. Otázkou je výkon bankovních titulů, když sentiment v sektoru bude zatěžovat pokles německé Deutsche Bank. Větší volatilita v Praze by mohla souviset se změnami v indexech (CECE, PX). Týkat by se to mělo především akcií CETV (vyřazeny z CECE), z větších firem si naopak polepší Erste, v indexu PX se zvedne podíl ČEZ.

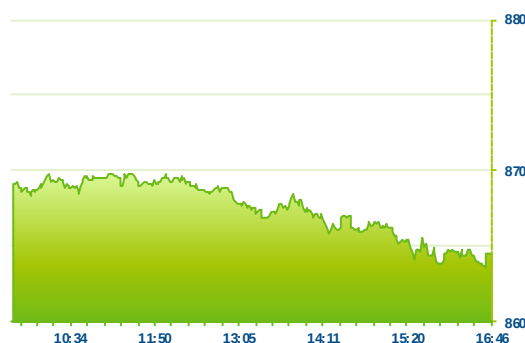
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4812,75	-0,10			
DJIA	18094	-0,12			
S&P 500	2142,5	-0,12			
DAX	10412,5	-0,31			
Euro Stoxx 50	2967	-0,34			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16519,29	0,70	-3,27	3,05	-8,99
Shanghai Composite	3002,67	-0,69	-2,88	5,65	-3,59
Hang Seng	23335,59	0,63	-1,71	14,01	8,76
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5249,69	1,47	-0,19	8,58	8,01
S&P 500	2147,26	1,01	-1,56	3,66	8,55
Dow Jones Ind. Avg.	18212,48	0,99	-1,45	3,24	9,71
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1239	-0,02	0,09	-0,31	-1,71
EUR/CZK	27,023	0,01	-0,03	0,28	1,54
USD/CZK	24,032	0,09	0,05	-0,02	-0,23
USD/JPY	101,94	-0,15	-0,70	-2,06	-15,02
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1314,1	0,01	-1,25	1,62	17,63
Ropa	44,24	-0,63	-4,78	-8,90	-6,27

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

Česká republika

Pražská burza neudržela zisky z první poloviny seance a nakonec zakončila v záporném teritoriu. Index PX odepsal -0,34% na 864 bodů a zaznamenal tak pátý pokles v řadě. Opět se nedařilo Erste Bank, která v tomto týdnu zaznamenává pouze klesající seance a dnes odepsala dalších -1,15% a uzavřela pod metou 700 Kč na 694 Kč. Čez zakončil mírně níže a to o -0,24% na 424 Kč a podobně Komerční banka, když ztratila -0,17% na 836 Kč. Z méně likvidních emisí se nedařilo především Unipetrolu, který uzavřel pod hranici 180 Kč (-1,43%). Nicméně v záporu zakončila i pojišťovna Vig (465 Kč -0,70%) a Cme (-0,83%). Naopak Moneta Money Bank nadále těží ze zařazení do indexu CECE a poprvé v historii uzavřela nad úrovní 80 Kč (+0,44%). Zároveň byla dnes nejlikvidnější emisí s objemem 135 mil. Kč. při celkovém objemu na burze 427 mil. Kč. Dařilo se i akciím O2 se ziskem 1,03% na 234 Kč.

PX (předchozí den)



USA

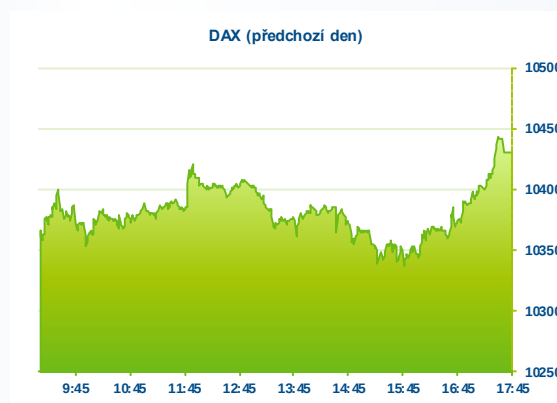
Zámořské akcie uzavřely dnešní obchodování v zelených číslech. Vzhůru jim pomohla slabší data z průmyslu a nižší maloobchodní tržby, které snížily šanci na brzké zvýšení úrokových sazeb na minimum. Nákupní náladu dále podpořil pokračující rally na Applu (AAPL +3,2%) a rostoucí cena ropy. Hlavní akciové indexy uzavřely se ziskem 1,0 – 1,5%. Dařilo se zejména informačním technologiím (+1,7%), energetickému sektoru (+1,1%) nebo zdravotnickým firmám (+1,1%). Z nákupní nálady nejméně těžil sektor základních materiálů (+0,6%), inženýrské společnosti (+0,7%) a průmyslové podniky (+0,7%). V rámci indexu SP500 si díky pozitivnímu komentáři od analytiků Oppenheimer nejlépe vedla polovodičová Skyworks Solution (SWKS +6,4%). Firma jako dodavatel Apple těží z jeho úspěchu. Nedařilo se naopak maloobchodní V.F. Corporation (VFC -3,2%), která obdržela nižší doporučení od Bank of America / Merrill Lynch. Na komoditních trzích vládla již zmiňovaná ropa (+0,5%) spolu se zemním plynem (+1,0%). Oslabila naopak pšenice (-0,9%), kukuřice (-0,5%) nebo zlato (-0,7%).

S&P 500 (předchozí den)



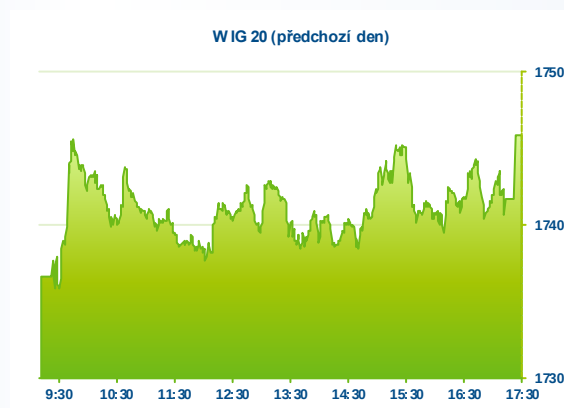
Německo

Německé akcie díky silnému závěru poprvé v tomto týdnu dokázaly posílit. Index DAX si připsal 0,51% a uzavřel na 10 431 bodech. Dařilo se strojírenskému Siemensu (SIE +3,0%), polovodičovému Infineonu (IFX +1,9%) nebo HeidelbergCementu (HEI +1,9%). Nejhůře si naopak vedl Bayer (BAYN -2,3%) a dvojice energetických firem E.ON (EOAN -0,8%) a RWE (RWE -0,8%).



Polsko

Evropským akciovým trhům dnes chyběly impulsy k výraznějším pohybům a výjimkou nebyla ani varšavská burza. Ta se celý den držela na kladné nule, index WIG 30 nakonec uzavřel blízko denních maxim. Nejlepší výkon podaly akcie telekomunikační společnosti Cyfrowy Polsat (CPS; +3,8 %), dařilo se také společností Enea (ENA) a PKN Orlen (PKN), jejichž akcie si připsaly 1,5 %. Naopak vývojářské studium CD Projekt oslabilo o 3,2 %. Nedařilo se ani přepravní společnosti PKP Cargo (PKP; -2,8 %).



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).