

Očekávané události

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (16. září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 4,2 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (16. září): očekávání trhu: 3125 tis., předchozí hodnota: -559 tis.
- 20:00 Rozhodnutí FOMC (FED) o sazbách (horní mez) (21. září): očekávání trhu: 0,50 %, předchozí hodnota: 0,50 %
- 20:00 Rozhodnutí FOMC (FED) o sazbách (dolní mez) (21. září): očekávání trhu: 0,25 %, předchozí hodnota: 0,25 %

Akciový výhled

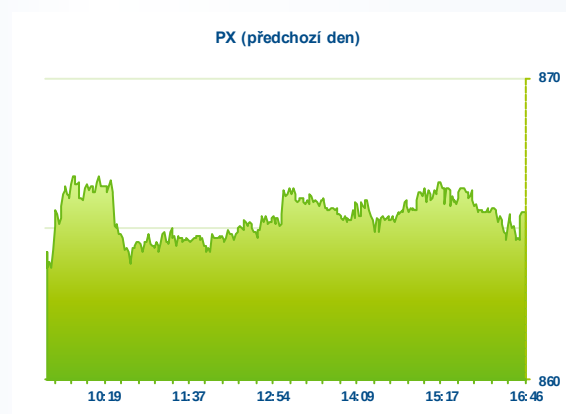
Dnešní vývoj na trzích bude pod taktovkou velkých centrálních bank ve světě a to BOJ a FEDu. Po ukončeném zasedání japonské centrální banky, zaznamenaly tamní akcie slušnou rally a tokijský index nakonec posílil téměř o 2%. Pozitivní nálada se přelila do Evropy a futures na západoevropské burzy jsou silnější zhruba o 0,8%. Nicméně hlavní očekávanou událostí tohoto dne a týdne bude zasedání amerického FEDu. Změna v nastavení měnové politiky se sice nečeká, když pravděpodobnost na zvýšení sazeb je pouze okolo 20%, nicméně v doprovodném komentáři si centrální bankéři pravděpodobně vytvoří prostor pro zvýšení sazeb v prosinci. V pozitivním sentimentu by měla zisky z tohoto týdne navyšovat i pražská burza. Na vyšší hodnoty by se mohl posunovat Čez poté, co v předchozích dnech udržel hranici podpory 420 Kč a cena ropy zaznamenává slušný růst. V Asii byl nejziskovější finanční sektor, což by mohlo pomoci i bankám v Evropě.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4821,25	0,47			
DJIA	18118	0,39			
S&P 500	2139,75	0,41			
DAX	10471,5	0,70			
Euro Stoxx 50	2984	1,02			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16807,62	1,91	-1,08	3,30	-8,73
Shanghai Composite	3027,46	0,15	-1,81	4,65	-2,42
Hang Seng	23682,5	0,64	-2,36	14,73	7,34
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5241,35	0,12	1,67	8,35	8,58
S&P 500	2139,76	0,03	0,60	2,71	9,28
Dow Jones Ind. Avg.	18129,96	0,05	0,35	1,83	10,65
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1135	-0,15	-1,01	-1,42	0,15
EUR/CZK	27,002	0,00	1,02	1,29	-0,30
USD/CZK	24,256	0,12	0,03	-0,15	-0,18
USD/JPY	102,35	0,65	-0,08	-1,98	-14,82
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1318,8	0,37	-0,24	3,97	17,23
Ropa	45,55	1,90	3,19	-8,48	-1,73

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

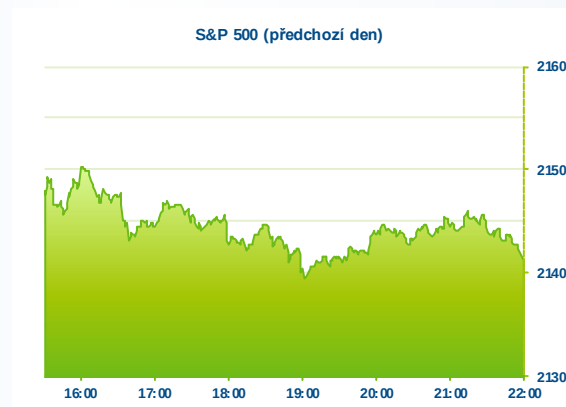
Česká republika

Díky pokračujícímu růstu na západoevropských trzích si dále polepšila i pražská burza. Index rozšířil včerejší zisk o dalších 0,43% na 865 bodů. Dařilo se především Erste Bank, která posílila o 1,91% a vrátila se tak nad metu 700 Kč, konkrétně na závěrečných 704 Kč. Úspěšná byla i elektrárenská emise Čez, když si polepšila o 0,80% na 426 Kč. V kladném teritoriu uzavřely taktéž akcie O2 (+0,69%) a Vig (+1,08%). Po předchozích poklesech korigovala Kofola o +0,74% na 410 Kč. Moneta Money Bank klesla o mírných -0,19% nicméně hladinu 80 Kč udržela. Komerční banka ztratila více a to -0,6% na 826 Kč při nejvyšším denním objemu 242 mil. Kč. V záporu zakončilo i Cme (-0,83%) a Unipetrol (-0,19%).



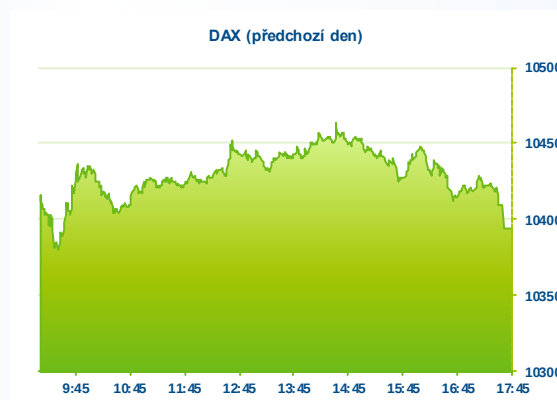
USA

Zámořské indexy odevzdaly úvodní zisky a vrátily se před zítřejším rozhodnutím měnového výboru o nastavení měnové politiky blízko včerejších závěrů. Před výstupem Fedu budou investoři též sledovat i monetární kroky ze strany Bank of Japan. Při absenci očekávaných korporátních zpráv tak prim bude hrát rozhodování centrálních bank o dalším směřování měnových politik. U Fedu je s vysokou pravděpodobností (78%) očekáván „status quo“, hlavní pozornost tak bude upřena na doplňující komentář rozkrývající možné zvýšení sazeb na jednom z příštích zasedání v listopadu, resp. prosinci. Aktuálně je tento krok trhy předpokládán s 58% pravděpodobností. V rámci S&P500 dnes zaostal energetický (-0,8%) a komoditní (-0,3%) sektor, zatímco solidní zisky si připsalo zdravotnictví (+0,4%), podpořené odvážnou akviziční transakcí – spol. Tobira Therapeutics (TBRA) - s masivní prémie ze strany farmaceutického giganta Allergan (AGN - 2,7%).



Německo

Jednou z nejsledovanější akcí na globálních akciových trzích je opět Deutsche Bank (DBK; -3,8 %), u které se zdálo, že bude testovat historická minima na úrovni 11,06 eura. Nakonec akcie uzavřela na denním minimu 11,25 eura. Zítra nicméně vše může změnit zasedání americké banky FED, kde se rozhodne o potenciální změně měnové politiky. Ekonomové a analytici neočekávají zvýšení sazeb, nicméně dodatečný komentář může zvýšit volatilitu akciových a jiných trhů. V červených číslech zakončily i akcie energetické společnosti E.ON (EOAN; -2,0 %), ocelárny ThyssenKrupp (TKA; -1,7 %) a aerolinky Lufthansa (LHA; -1,3 %). Zisky zaznamenaly akcie burzy Deutsche Boerse (DB11; +2,3 %), výrobce sportovního oblečení Adidas (ADS; +1,4 %) a farmaceutické společnosti Merck (MRK; +1,4 %).



Polsko

Polské akcie končí dnešní obchodování bez výrazné změny. Index WIG30 uzavřel seanci se ztrátou 0,1% na 2 013 bodech. V rámci Evropy tak patří spíše mezi slabší burzovní indexy. Nedařilo se zejména televiznímu Cyfrowy Polsat (CPS -1,8%), elektrárenské Energa (ENG -2,6%) a železniční PKP Cargo (PKP -1,8%). Rostla naopak chemička Synthos (SNS +3,5%), uhelné JSW (JSW +2,9%) nebo Alior Bank (ALR +1,9%).



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).