

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 HDP (q-q) (2Q - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,9 %
- 09:00 HDP (y-y) (2Q - konečný): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: 2,6 %

Eurozóna:

- 11:00 Míra nezaměstnanosti (srpen): očekávání trhu: 10,0 %, předchozí hodnota: 10,1 %
- 11:00 CPI odhad (y-y) (září): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: --
- 11:00 CPI jádrový (y-y) (září - první, předběžný): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 0,8 %

USA:

- 14:30 Osobní výdaje (srpen): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 14:30 Index jádrových výdajů na osobní spotřebu (y-y) (srpen): očekávání trhu: 1,7 %, předchozí hodnota: 1,6 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (září - konečný): očekávání trhu: 90,0, předchozí hodnota: 89,8

Polsko:

- 14:00 CPI (y-y) (září - předběžný): očekávání trhu: -0,4 %, předchozí hodnota: -0,8 %

Akciový výhled

Evropské trhy zakončily již čtvrtční seanci v červených číslech, když při nepovedeném závěru odevzdaly předchozí zisky (např. DAX -0,3%). Dnes na tento sentiment v úvodu naváže, když futures indikují otevření v záporu kolem -1,4%. Hlavním důvodem jsou pokračující spekulace kolem Deutsche Bank. Z technického pohledu bude např. německých DAX otvírat kolem úrovně (10250 bodů), jež by mohly pokles zastavit. Pražská burza má pro změnu krátkodobou podporu kolem úrovně 865 bodů na indexu PX. Na domácím trhu může na sentiment v bankovním sektoru nejvíce reagovat Erste, kde bychom čekali obchodování v červených číslech. Volatilitu lze tentokrát čekat rovněž na akciích Moneta, kde včera po závěru trhu proběhl prodej 24,5% akcií ze strany GE za cenu 75 Kč. Vyšší ceny komodit by měly naopak stabilizovat ČEZ.

Futures	Kurz	Změna
---------	------	-------

Nasdaq 100	4823	-0,44
DJIA	18025	-0,40
S&P 500	2140,5	-0,37
DAX	10256	-1,29
Euro Stoxx 50	2936	-1,44

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16449,84	-1,46	-0,68	7,24	-1,40
Shanghai Composite	3007,06	0,29	-1,44	2,28	-1,31
Hang Seng	23390,69	-1,47	-0,09	16,16	15,48

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5269,15	-0,93	-1,32	10,25	16,64
S&P 500	2151,13	-0,93	-1,20	3,88	14,17
Dow Jones Ind. Avg.	18143,45	-1,07	-1,35	2,54	13,05

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1223	0,02	0,02	0,80	0,27
EUR/CZK	26,998	-0,05	0,02	-0,99	-0,67
USD/CZK	24,07	0,01	0,08	-0,17	-0,41
USD/JPY	100,84	-0,17	-0,12	-1,61	-15,89

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1325,5	0,11	-0,90	-1,01	18,99
Ropa	48,02	-0,79	6,57	-3,26	6,21

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

Česká republika

Index pražské burzy PX dnes přidal bezmála 1%, když uzavřel na metě 874,57b. se ziskem 0,95% při slušné aktivitě s celkovým objemem bezmála 1 mld. Kč. Dařilo se většině emisí v čele s akciemi ČEZu, které dle očekávání pozitivně reagovaly na skokový růst ceny elektřiny a posílily o solidních 2,7% na závěrečných 436,60 Kč při intradenním testování hladiny 440 Kč. Cena elektřiny v rámci dne registrovala nové roční maximum s obchody nad hladinou 30 EUR/MWh ('16 kontrakt), nakonec ale uzavřela po předchozím rally slabší o 0,5% na 29,1 EUR. Zvýšenou aktivitu i volatilitu na energetickém trhu lze očekávat i v dalších dnech, která by se mohla přenést i do obchodování domácí utility. Příznivý den registrovaly i finanční tituly – nejlépe se vedlo rakouské Erste se ziskem bezmála 1% a závěrem na 711,60 Kč, cca 0,5% výše pak končila Komerční banka a Moneta. Ta se ale zítra pravděpodobně ocitne pod tlakem v návaznosti na oznámení o zahájení zrychleného prodeje 22,5% podílu (115 mil. akcií) v držení odcházející matky GE Capital dle dříve oznámené strategie.

PX (předchozí den)



USA

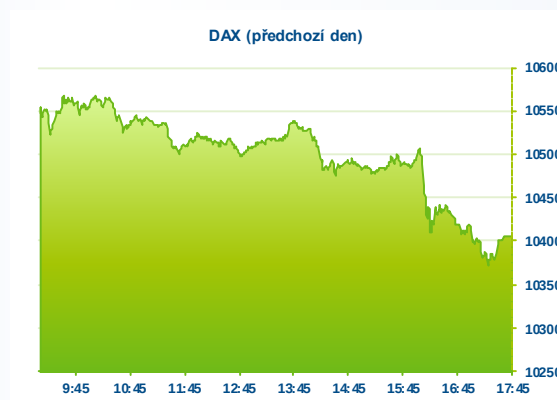
Živou seanci zažila americká Wall Street. Hybatelem dnešního dění byly bankovní tituly, které jako sektor oslabily téměř o jeden a půl procenta. Pozadu nezůstaly ani akcie ze sektoru zdravotní péče. U bank hrály prim pokračující obavy ze skandálu Wells Fargo (WFC -1,73%) ale sektoru nepřidala ani Deutsche Bank (DB -6,58%), kde prosácky zprávy, že někteří z největších klientů, kteří využívají banku k settlementu pro deriváty, stáhli veškerou volnou cash z účtů určenou jako kolaterál. Negativní sentiment sráží farmaceutické firmy kvůli obavám, že v případě vítězství Hillary Clinton v prezidentských volbách bude toto odvětví zasaženo novou vlnou regulace. Tyto obavy budou s velkou pravděpodobností ovlivňovat obchodování až do prezidentské volby. Z pozitivních zpráv zmiňme utěšené zisky akcií výrobce čipů Qualcomm (QCOM +5,46%), který oznámil, že pokukuje po akvizici kolegy ze sektoru NXP Semiconductors (NXP +16,5%). Případná akvizice by byla financována ze značné cash pozice Qualcomm a dosáhla by objemu přes 30 miliard USD.

S&P 500 (předchozí den)



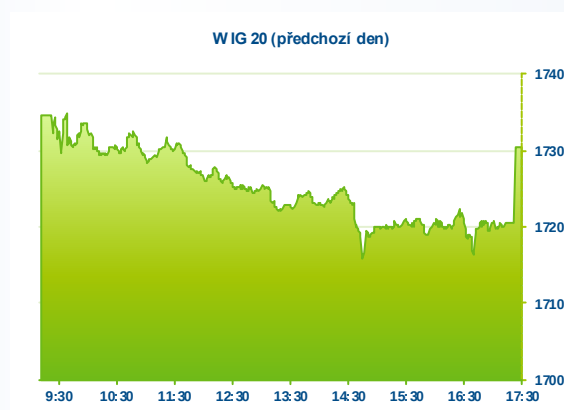
Německo

Akciový trh u našeho západního souseda po včerejším růstu korigoval směrem dolů a končí obchodování se ztrátou 0,3% na hlavním indexu DAX. Tahouny směrem vzhůru byly utility v čele s RWE. V růstech pokračovala i Deutsche Bank, u které každý den prosakuje ať pozitivní nebo negativní novinka ohledně pokuty 14 miliard USD, která jí hrozí v USA. Na druhé straně spektra najdeme akcie banky Commerzbank, která oznámila masivní úsporný plán jehož součástí bude i propouštění 9600 zaměstnanců a celá akce přijde banku na 1,1 miliardy EUR. Úsporný plán některé investory vyděsil a bojí se, zda se banka nepřipravuje na problémy, které potkaly rivala Deutsche Bank. Dalším propadlíkem dne jsou akcie aerodopravce Lufhansa, která se dohodla s Air Berlin na leasingu 40 letadel, což vzbuzuje obavy, zda si je firma v současné, pro aerolinky bouřlivé, době, může dovolit.



Polsko

Polské akcie neudržely hubené ranní zisky a v druhé části seance se propadly hlouběji do červených čísel. Index WIG30 uzavřel se ztrátou 0,1% na 2 002 bodech. Varšavská burza si tak vedla o poznání hůře než většina trhů v Evropě. Nedařilo se zejména chemičce Grupa Azoty (ATT -2,1%), televizní Cyfrowy Polsat (CPS -1,7%) a softwarové Asseco Poland (ACP -1,6%). Díky rostoucím cenám ropy rostla naopak rafinérská Grupa Lotos (LTS +5,1%). Podobně vyšší ceny uhlí pomohly uhelné Bogdanci (LWB +3,3%). Dařilo se také ING Bank Śląski (ING +2,7%).



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).