

Očekávané události

Eurozóna:

10:00 Index nákupních manažerů Markit (září - konečný): očekávání trhu: 52,6, předchozí hodnota: 52,6

USA:

15:45 Index nákupních manažerů Markit (září - konečný): očekávání trhu: 51,4, předchozí hodnota: 51,4

Akciový výhled

V závěru uplynulého týdne nestačila pražská burza zareagovat na růstový obrat na zahraničních trzích. Index PX tak zakončil v záporu přes -1%, zatímco evropské trhy posílily kolem +1%. To by mohlo být pro domácí trh v úvodu nového týdne a měsíce současně výhodou. Částečné uklidnění zaznamenal bankovní sektor (akcie Deutsche Bank +6,4%), bankovní tituly v Praze by se proto mohly rovněž obchodovat v kladných číslech. ČEZ oznámil, že nepodá nabídku na polská aktiva EDF. Titul by se měl po propadu v závěru týdne vrátet postupně zpět k 440 Kč. Celkově by tak měl index PX růst.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4869,25	-0,02			
DJIA	18221	0,01			
S&P 500	2160	-0,02			
DAX	0	0,00			
Euro Stoxx 50	2983	-0,37			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16598,67	0,90	-1,82	5,61	-5,40
Shanghai Composite	3005,51	0,23	-0,96	2,56	-1,57
Hang Seng	23535,88	1,02	-1,64	12,04	11,76
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5312,00	0,81	0,12	9,69	14,97
S&P 500	2168,27	0,80	0,17	3,31	12,93
Dow Jones Ind. Avg.	18308,15	0,91	0,26	2,11	12,43
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1229	-0,08	-0,20	0,68	0,40
EUR/CZK	27,019	0,03	0,22	-0,78	-0,68
USD/CZK	24,043	0,00	0,03	-0,14	-0,34
USD/JPY	101,28	-0,05	0,98	-1,22	-15,90
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1315,5	0,03	-1,81	####	15,63
Ropa	48,62	-0,41	4,52	2,75	3,94

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

Česká republika

Pražská burza se nedokázala po vzoru okolních burz otřepat z úvodních ztrát na pozadí eskalace (mediálního) tlaku u německé Deutsche Bank a uzavřela slabší o 1,26% na 863,58 bodech za nadprůměrného objemu 2 mld. Kč!

Dle očekávání hlavní pozornost dnes poutala Moneta, která se po oznámení realizační ceny 75 Kč zrychleného prodeje téměř 25% balíku z rukou GE Capital skokově posunula k této úrovni za následného hektického obchodování, když během dne změnilo majitele 17 mil. akcií v hodnotě 1,3 mld. Kč! Závěr dne zastihl banku na 76,60 Kč s výslednou bilancí -4,6%. Na "slevových" úrovních byl na trhu patrný nákupní apetit, titul by tak v příštím týdnu mohl opět získávat půdu pod nohama.

V červených číslech uzavřely i ostatní finanční emise. Relativně nejhůře se vedlo rakouské Erste, uzavírající na 704,70 Kč se ztrátou téměř 1%, KB odepsala 0,86% na 832,3 Kč, pojišťovna VIG pak končila slabší 0,81% na 478 Kč. Do negativní bilance indexu se „zapojil“ i ČEZ, který odevzdal většinu včerejších zisků, končící o 1,83% níž na 428,60 Kč.

PX (předchozí den)



USA

Dnes byl poslední kvartální den a index S&P za měsíc září uzavřel s růstem o 0,02 % a za týden 0,2 % výše. Nejsledovanější akcí byla dnes opět Deutsche Bank, která intradenně zaznamenala nová historická minima. Včera večer vycházely zprávy o redukci derivátových pozic ze strany hedgeových fondů mající účty u Deutsche Bank. V průběhu dne se situace zklidnila díky nepodložené zprávě, že se blíží dohoda o vyrovnání mezi bankou a americkým ministerstvem spravedlnosti. Pokuta by údajně měla být ve výši 5,4 mld. dolarů. Některá média uvádí, že podle německých zákonů by takovou zprávu musela Deutsche Bank potvrdit, a pokud nepotvrdí, tak klesá pravděpodobnost, že se tomu tak stalo. Zprávu odmítl mluvčí banky komentovat. Cena ropy WTI je nyní blízko klíčové rezistentní úrovně 48,20-48,40 dolaru za barel. Nad hranici 50 dolarů se ropa obchodovala posledně v červnu. Střední dohoda o omezení těžby kartelem OPEC zlepšila tržní sentiment, prozatím se ale ropa pohybuje v cenovém rozpětí, a je prozatím brzo hovořit o novém byčím trendu.

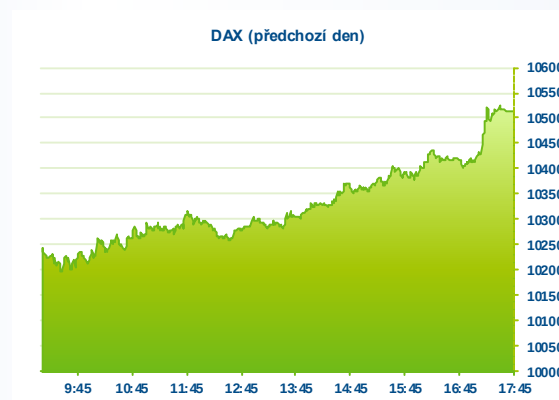
S&P 500 (předchozí den)



Německo

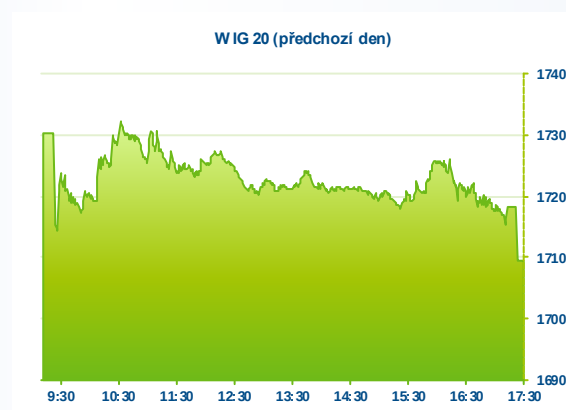
Index DAX v ranních hodinách oslaboval o 2 %, zatímco akcie Deutsche Bank (DBK; +6,4 %) se krátce obchodovaly i pod úrovní 10 eur a zakončily na úrovni 11,57 eur. Důvodem poklesů byla zpráva o redukci pozic hedgeových fondů na účtech banky. K obratu cen akcií došlo díky spekulaci, že se blíží dohoda o vyrovnání nekalých praktik před finanční krizí v roce 2008. Pokuta má být údajně 5,4 mld. dolarů, což je výrazně níže než návrh americké vlády ve výši 14 mld. dolarů.

V rámci indexu DAX se dařilo akciím výrobce polovodičů Infineon Technologies (IFX; +4,4 %) a chemičky BASF (BAS; +2,4 %). Největší ztrátu zaznamenala Commerzbank (CBK; -1,2 %), která v ranních hodinách klesala i o více než 7 %.



Polsko

Ztráty na Varšavské burze vedla energetická společnost Enea (ENA -5,4 %), poté co její zástupci představili strategii do roku 2030. Analytici dotázaní agenturou Bloomberg se shodují, že v nastíněném plánu jsou nedostatky. Pokles zaznamenala také PGE (PGE -3,2 %) nebo polská ING (ING -2,7 %). Na poli vítězů kraloval Tauron (TPE +1,2 %) dále Asseco Poland (ACP +1,0 %), operátor Orange Polska (OPL +1,0 %) nebo těžební a metalurgická společnost KGHM (KGH +0,4 %). Index STOXX Europe 600 se dnes celý den pohyboval v záporu, na konci dne odepisuje 0,4 %. Nejvíce ztrácely telekomunikace a finanční společnosti.



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 probíhajícím 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).