

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Maloobchodní tržby (y-y) (srpen): očekávání trhu: 8,5 %, předchozí hodnota: -0,4 %

USA:

- 13:30 Index propuštěných zaměstnanců Challenger (y-y) (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -21,8 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (1. října): očekávání trhu: 256 tis., předchozí hodnota: 254 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (24. září): očekávání trhu: 2081 tis., předchozí hodnota: 2062 tis.

Akciový výhled

Pražská burza zatím prochází tento týden úspěšným vývojem, když index PX třikrát v řadě posiloval. Index PX se tak včera dostal nad 880 bodů, tedy úroveň kde jak na začátku září, tak v červenci růsty ustaly a dříve nebo později přišlo vybírání zisků. Zahraniční indexy tento týden prochází spíše smíšeným vývojem. Dnes bude Evropa otvírat růstem, když bude ale spíše dohánět včerejší slabší závěr. V Praze se z jednotlivých titulů bankovní akcie dostaly na úroveň svých krátkodobých rezistencí. Tzn. vybírání zisků na těchto cenách, stojí za zvážení. U Komerční banky to je hladina 860-870 Kč, Erste kolem 725 Kč. ČEZ naopak nereagoval na růst cen elektřiny (včera nejvyšší letošní úroveň), proto by se měl vrátet výše. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 55 Kč.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	4877,25	0,08
DJIA	18206	0,03
S&P 500	2153,5	0,01
DAX	10621,5	0,39
Euro Stoxx 50	3026	0,30

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16899,1	0,47	2,15	7,34	-6,59
Shanghai Composite	3005,51	0,23	-0,96	2,56	-1,57
Hang Seng	23907,82	0,50	0,71	14,64	8,85

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5316,02	0,50	-0,05	10,22	11,18
S&P 500	2159,73	0,43	-0,54	3,41	8,69
Dow Jones Ind. Avg.	18281,03	0,62	-0,32	2,47	8,97

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1194	-0,07	-0,26	1,20	-0,38
EUR/CZK	27,018	0,03	0,27	-1,21	0,06
USD/CZK	24,13	0,13	0,03	0,00	-0,37
USD/JPY	103,54	0,05	2,51	2,78	-13,71

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1265,5	-0,11	-4,42	-7,09	10,18
Ropa	50,16	-0,44	3,64	9,42	3,64

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

Česká republika

Pražská burza ve středu posilovala, když index PX přidal +0,7% na 881 bodů. V nákupním hledáčku byly především finanční tituly, jež těžily z růstu výnosů na dluhopisových trzích. Akcie Erste poskočily nad 720 Kč (+1,9%), podobně dobře si vedl druhý rakouský titul pojišťovna VIG s obchody nad 490 Kč. Komerční banka se díky sentimentu v sektoru obchodovala nad 860 Kč (+0,8%). Moneta registrovala růst +1,2% na 78,50 Kč. Největší objem přitom protekl na akciích Erste (230 mil. Kč). Naopak ČEZ zamířil do červených čísel a uzavíral na 436,30 Kč (-0,4%). Přitom ceny elektřiny míří dále vzhůru a usazují se nad 30 Eury (pro rok 2017), když dnes zaznamenaly nová letošní maxima nad 30,50 Euro. Titul zřejmě klesal v souvislosti s vývojem zahraničních utilit. Jež byly pod prodejním tlakem právě v souvislosti s vývojem výnosů dluhopisů. Střednědobě by však měl převážet vývoj na trhu s podkladovými aktivy, tzn. s elektřinou. Do červených zamířila také dividendová společnost O2 (-1,5%).

PX (předchozí den)



USA

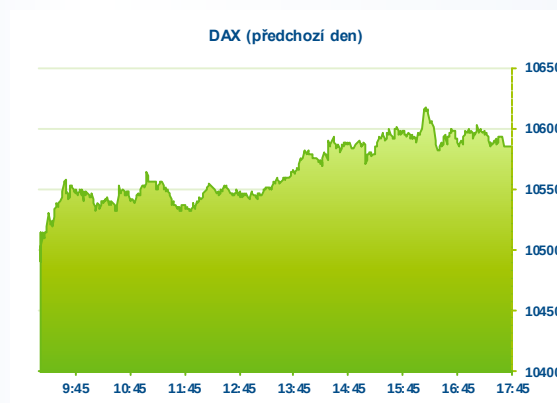
Americké akcie končí dnešní obchodování s mírnými zisky. Podporu jim po dvou dnech poklesu poskytla rostoucí cena ropy. Hlavní akciové indexy si připsaly 0,4 – 0,5%. Díky již zmiňované ropě se dařilo energetickému sektoru (+1,4%). Dobře si vedly také finanční společnosti (+1,5%) a spolu s komoditami rostl sektor základních materiálů (+0,7%). Nedařilo se naopak defenzivnějším oborům jako jsou telekomunikace (-1,8%), reality (-1,9%) nebo utility (-0,2%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedla ropná a plynářská Chesapeake Energy (CHK +5,9%). Opačným směrem zamířil poskytovatel služeb v oblasti CRM Salesforce (CRM -5,8%). Investory znepokojil možný záměr společnosti podat nabídku na převzetí Twitteru (TWTR +5,7%). Na komoditních trzích rovněž převládala zelená barva. Rostla již zmiňovaná ropa (+2,2%) spolu se zemním plynem (+2,4%) nebo pšenicí (+2,4%). Nedařilo se naopak sóje (-0,7%).

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Německé akcie v průběhu dnešní seance postupně mazaly ranní ztráty, k plnému obratu jim však v závěru již chyběly síly. Index DAX uzavřel obchodování se ztrátou 0,32% na 10 586 bodech. Nedařilo se zejména energetickým společnostem (RWE -3,7%), realitní Vonovii (VNA -3,1%) nebo výrobci krému Nivea Beiersdorfu (BEI -2,7%). Na včerejší zisky naopak navázaly finanční společnosti (DBK +2,8%, ALV +1,2%) a automobilky (VOW3 +1,4%).



Polsko

Index WIG 30 připsal 0,5 % na 2035,46 b. Evropské burzy zaznamenaly mírné ztráty, když navázaly na pokles amerických trhů. Polské tituly uzavřely smíšeně. V rámci indexu WIG 30 se nejvíce dařilo pojišťovně PZU (PZU; +3,9 %), Bank Millennium (MIL; +3,3 %) a rafinérské společnosti Grupa Lotos (LTS; +1,9 %). Na druhé straně největší ztráty zaznamenaly akcie telekomunikační společnosti Orange Polska (OPL; -3,5 %), Alior Bank (ALR; -2,3 %) a uhelné společnosti JSW (-1,7 %).



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).