

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Míra nezaměstnanosti (září): očekávání trhu: 5,2 %, předchozí hodnota: 5,3 %
- 09:00 CPI (y-y) (září): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,6 %

Eurozóna:

- 10:30 Index investorské důvěry Sentix (říjen): očekávání trhu: 6,0, předchozí hodnota: 5,6

Akciový výhled

Evropské indexy budou v pondělí otvírat bez výraznějších změn, spíše mírně v kladných číslech. Ztrácet by však mohl bankovní sektor, kde pokračuje nervozita kolem Deutsche bank (-4% v premarktu). Pražská burza v pondělí nejspíše nerozšíří zisky z minulého týdne. Index PX se po růstech zastavil poblíž úrovně 890 bodů, kde nyní leží krátkodobá rezistentní hladina. V pondělí bychom mohli vidět obchodování nedaleko 880 bodů. Sentiment by mohl negativně působit na finanční tituly. Erste začala ztrácet již v pátek, pod 720 Kč by se měla obchodovat i dnes. Komerční banka by mohla klesnout pod 870 Kč. Akcie ČEZ by se mohly konsolidovat kolem 450 Kč úrovně. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 54,60 Kč.

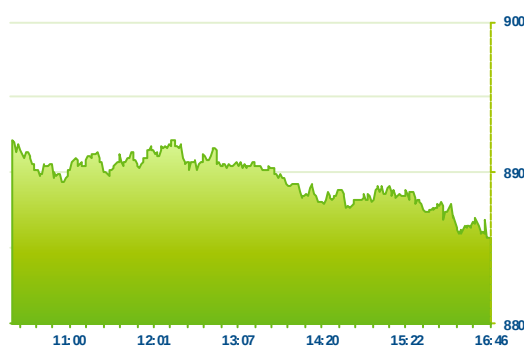
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4871,25	0,25			
DJIA	18197	0,22			
S&P 500	2152,5	0,28			
DAX	10502,5	0,13			
Euro Stoxx 50	2998	0,23			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16860,09	-0,23	2,49	10,37	-7,98
Shanghai Composite	3042,94	1,27	-0,96	2,56	-1,57
Hang Seng	23851,82	-0,42	2,38	15,19	9,25
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5292,41	-0,27	-0,37	8,52	10,46
S&P 500	2153,74	-0,33	-0,67	2,66	7,91
Dow Jones Ind. Avg.	18240,49	-0,15	-0,37	1,93	7,85
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1177	-0,20	-0,29	1,09	-1,58
EUR/CZK	27,018	0,03	0,22	-1,23	1,34
USD/CZK	24,146	0,20	0,06	-0,06	-0,22
USD/JPY	103,10	0,19	1,48	0,31	-14,09
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1264,2	1,11	-3,55	-6,81	8,57
Ropa	49,98	-0,79	1,17	9,80	4,98

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

Česká republika

Přestože pražská burza bojovala v průběhu obchodního dne o pátý růst v řadě, nakonec v odpolední části seance podlehl negativnímu zahraničnímu sentimentu a nakonec oslabila o -0,41% na 885 bodů. Nicméně i tak byl tento týden pro pražskou burzu velice úspěšný, když si polepšila o 2,5%. Do kladných hodnot posouval index PX dopoledne Čez, který rozšířil včerejší slušný zisk o dalších 1,05% na 452 Kč, přičemž se během dne obchodoval dokonce v blízkosti mety 460 Kč. Zároveň se na elektrárenské společnosti zobchodoval objem 425 mil. Kč z celkového nadprůměrného objemu 916 mil. Kč. V kladném teritoriu zakončila i Moneta Money Bank, která se postupně vrací k metě 80 Kč (+0,76%) a Komerční banka s nepatrným růstem +0,10%. Naopak akcie O2 ztratily -2,6% na 225 Kč, když se včera objevily spekulace o vyřazení titulu z indexu MSCI. V záporu zakončily i rakouské finanční emise a to Erste Bank (715 Kč -1,37%) a Vig (498 Kč -1,66%). Nedařilo se rovněž Unipetrolu (-1,61%) a Kofole (-1,66%).

PX (předchozí den)



USA

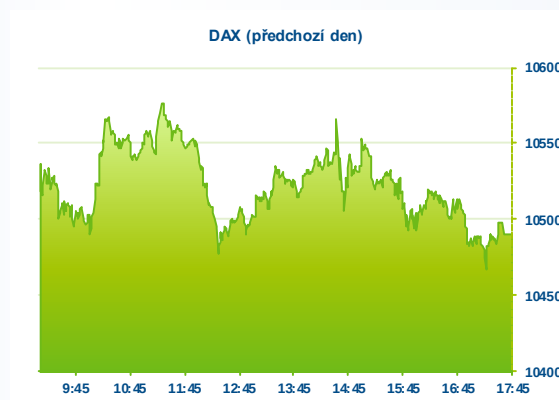
Přestože největší ztráty z průběhu dne byly umazány, US indexy zakončily týden v červených číslech. Širší index S&P oslabil o 0,33%, technologický Nasdaq přišel o 0,27%. Vliv na dnešní obchodování měla makro data a report ohledně vývoje na trhu práce, který je jedním z důležitých ukazatelů pro rozhodování FEDu ohledně načasování růstu úrokových sazeb. Zářijová data byla sice mírně slabší než očekával trh, ale nadále dostatečně silná (navíc s přihlédnutím revize z předchozího měsíce) na to, aby FED ke zvýšení sazeb v prosinci opravdu přistoupil. Trh je zatím stále v režimu, kdy lepší data z ekonomiky jsou vnímána negativně, jelikož zvyšují pravděpodobnost růstu sazeb (po reportu opravdu vzrostla) a trhy tudíž spíše ztrácely. Největší pokles byl k vidění v sektoru základních materiálů (-1,7%) a u průmyslových podniků (-1%). Průmyslový sektor táhnul ke dnu především Honeywell, který oslabl o téměř 8%. Podle předběžných výsledků bude kvartální zisk pod odhadem firmy a došlo rovněž ke snížení horního pásma celoročního výhledu. Nepříznivé výsledky a očekávaný slabý vývoj v poptávce po leteckých součástkách ovlivňoval obchodování například i u GE (-0,6%).

S&P 500 (předchozí den)



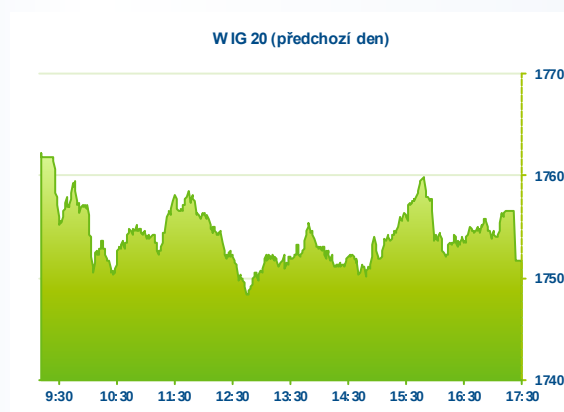
Německo

Index DAX odepsal 0,74 % na 10 490,86 b. Na frankfurtské burze se dařilo společnosti E.ON (EOAN +3,8 %) nebo ThyssenKrupp (TKA +2,2 %) po zprávě, že Evropská unie uvalí clo na čínské importy železa až 73 %. EU tak bojuje tak proti dumpingovým cenám. Připisovaly také společnosti Vonovia (VNA +0,8 %) a Deutsche Bank (DBK +0,7 %). Nedařilo se energetické RWE (RWE -7,4 %), jejíž dcera Innogy se dnes poprvé obchodovala na burze (IGY -3,6 %). Ztrácely také akcie Linde (LIN -2,7 %) nebo automobilového dodavatele Continental (CON -2,4 %). Index STOXX Europe 600 v závěru dne odepsal necelé procento, týden tak uzavřel s procentní ztrátou.



Polsko

Index WIG 30 odepsal 0,4 % na 2025,38 b. Na varšavské burze se nedařilo těžaři Jastrzębska (JSW -2,8 %), společnosti Tauron (TPE -2,0 %) nebo bance Zachodni (BZW -2,0 %). Banka Alior vzrostla o 3,6 % po oznámení, že neplánuje převzít hypoteční portfolio polské Raiffeisenbank. Dařilo se také chemičce Synthos (SNS +1,4 %) nebo Grupa Azoty (ATT +1,4 %).



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).