

Očekávané události

Německo:

- 11:00 Průzkum ZEW - index současných podmínek (říjen): očekávání trhu: 55,5, předchozí hodnota: 55,1
- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (říjen): očekávání trhu: 4,0, předchozí hodnota: 0,5

Eurozóna:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 42465

USA:

- 12:00 Optimismus malých firem NFIB (září): očekávání trhu: 95,0, předchozí hodnota: 94,4
- 10/14 Státní rozpočet (září): očekávání trhu: \$29,7 mld., předchozí hodnota: --

Polsko:

- 14:00 CPI (m-m) (září - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,0 %
- 14:00 CPI (y-y) (září - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,5 %

Akciový výhled

Evropské akciové trhy se po růstech dostaly ke svým krátkodobě rezistentním úrovním. Další růst v krátkodobém horizontu tak zůstává otázkou. Lépe se v posledních dnech dařilo bankovnímu sektoru, jež těžil z růstu výnosů dluhopisů resp. poklesu jejich cen. S tímto trendem se svezly vzhůru rovněž finanční tituly na pražské burze. V ČR však sledujeme opačný trend vzhledem ke spekulacím na posílení koruny (výnosy dluhopisů naopak dále klesly). Komerční banka se navíc dostává do území hodně silné technické rezistence mezi 880-890 Kč, poté co jí podařilo překonat horní mantinel krátkodobého kanálu na 870 Kč. Akcie ČEZu by se měly obchodovat nad 450 Kč, když ceny komodit potvrzují zvýšené úrovně. Erste se po pátečním propadu pod 720 Kč nakonec zvedla zpět, ale 730 Kč zatím zůstává hladinou odporu. Celkově by index PX měl mít krátkodobě kolem 890 Kč „problém“ a další posílení nečekáme.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4882	-0,23			
DJIA	18219	-0,22			
S&P 500	2153,75	-0,24			
DAX	10588,5	-0,32			
Euro Stoxx 50	3013	-0,43			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	17013,5	0,91	2,49	10,37	-7,98
Shanghai Composite	3056,98	0,29	2,27	2,01	-4,24
Hang Seng	23495,67	-1,49	2,38	15,19	9,25
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5328,67	0,69	0,52	7,50	10,31
S&P 500	2163,66	0,46	0,11	1,59	7,38
Dow Jones Ind. Avg.	18329,04	0,49	0,41	1,00	7,28
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1125	-0,11	-0,71	0,60	-2,04
EUR/CZK	27,014	0,03	0,78	-0,63	1,90
USD/CZK	24,282	0,16	0,05	-0,03	-0,23
USD/JPY	103,91	0,32	1,02	-0,73	-13,41
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1258	-0,06	-0,80	-5,79	8,04
Ropa	51,75	-0,23	5,21	9,04	8,95

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

Česká republika

Po pátečním zaváhání se dnes vrátila pražská burza na růstovou dráhu, když podporou se stal pozitivní zahraniční sentiment. Index PX tak nakonec posílil o 0,60% na 891 bodů. Dařilo se především rakouské Erste Bank, která posílila o 1,55% na 726 Kč a Komerční bance se ziskem 1,38% na 882 Kč. Moneta Money Bank zakončila s nepatrným přírůstkem 0,13% a meta 80 Kč je tak opět o kousek blíže. Z denních ztrát se nakonec vymanil Čez a posílil o 0,33% na 454 Kč. Z menších emisí stoupalo Cme (+0,99%), Unipetrol (+1,30%) a Pegas (+0,76%). Naopak nedařilo se akciím O2 (-0,44%) a Vigu (-0,78%). Nejhorším titulem byl Stock Spirits, který šestým poklesem v řadě ztratil další -3,27%. Při celkovém zobchodovaném objemu 570 mil. Kč, byla nejlikvidnější Moneta Money Bank před Čezem a Komerční bankou.

PX (předchozí den)



USA

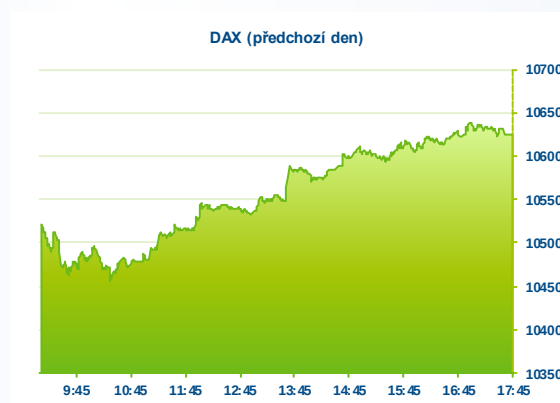
Americké akcie mají za sebou plusové vykročení do nového týdne. Po minulém týdnu, který pro akcie skončil zpořem dnes trhu vydatně pomáhla zpráva o Putinově podpoře zmrazení limitů těžby a z toho pramenící rostoucí cena této komodity. Z toho těžil energetický sektor a sektor základních materiálů. V plusových číslech najdeme ropné giganty jako Exxon (XOM +1,96%) nebo Chevron (CVX +1,78%). Rostl i sektor IT, kde Apple (AAPL +2,22%) prolomil kvótu 115 dolarů a míří výš. Utěšeně roste i Google aka Alphabet (GOOGL +1,97%). Růstovým lídrem byly akcie farmaceutické společnosti Mylan NV (MYL +8,99%), které vyjednala urovnání právního sporu, když bude platit 465 mil. USD, což je méně než se obával trh. S pokutou na tom tak dobře není nejpropíranější banka minulého týdne. Deutsche Bank (DB +2,6%) však přesto po opatrném startu nabrala dech a aktuálně předvedla 50% vzepětí z minimálních hladin.

S&P 500 (předchozí den)



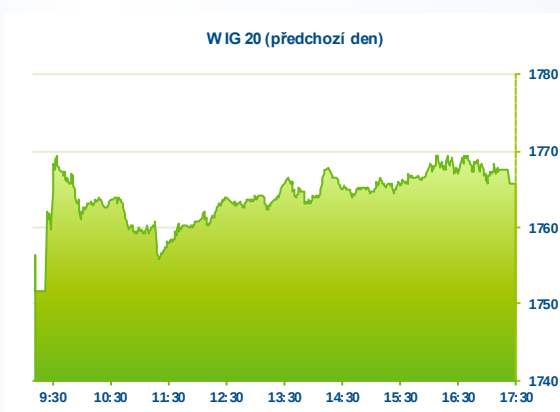
Německo

Evropské akciové trhy se v úvodu podívaly do červených čísel, ze kterých však postupně stoupaly vzhůru. Podobný vývoj zaznamenal i DAX. Zajímavou seanci zaznamenala Deutsche Bank (DBK), která v úvodu odepisovala 3,8 %, aby nakonec plynule rostla a uzavřela s 3,4 % ziskem. Dařilo se také mediální společnosti ProSieben (PSM; +3,4 %), které analytici Kepler Cheuvreux zvýšili doporučení na „buy“ z „hold“ při dosavadní cílové ceně 45 EUR. Ocelářský koncern ThyssenKrupp (TKA) si připsal 2,8 %, nejnižší se obchodovaly akce RWE (RWE) a Commerzbank (CBK), které přišly o kosmetických 0,3 %, respektive 0,1 %.



Polsko

Polské akcie během první obchodní seance nového týdne bezezbytku využily nákupní náladu, která ovládla většinu evropských trhů. Index WIG30 posílil o 0,7% na 2 040 bodů. Dařilo se zejména rafinérskému Lotosu (LTS +4,5%) a petrochemickému PKN Orlen (PKN +3,6%), které těží z rostoucí ceny ropy. Další body si připsala řada energetických firem (např. PGE +2,8%). Nedařilo se naopak maloobchodní Eurocash (EUR -3,7%), železniční PKP Cargo (PKP -4,2%) nebo softwarovému Asseco (ACP -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).