

Očekávané události

USA:

- 14:30 CPI (y-y) (září): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: 1,1 %
- 14:30 Jádrový CPI (y-y) (září): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: 2,3 %
- 14:30 Index spotřebitelských cen - jádrový, sezónně očištěn (září): očekávání trhu: 248730, předchozí hodnota: 248338
- 16:00 Index realitního trhu NAHB (říjen): očekávání trhu: 63, předchozí hodnota: 65

Polsko:

- 14:00 Průměrná hrubá mzda (y-y) (září): očekávání trhu: 4,5 %, předchozí hodnota: 4,7 %
- 14:00 Zaměstnanost (y-y) (září): očekávání trhu: 3,1 %, předchozí hodnota: 3,1 %

Akciový výhled

Po včerejším propadu (-0,7%) budou evropské trhy startovat růstem kolem +0,5%, jak naznačují futures. Indexy se tak znovu dostanou do úrovně, jež však v minulém týdnu příliš dalšího prostoru nenabízely (např. DAX s blížící hladinou 10600 bodů). V Praze je v poslední době situace jiná. Domácí trh včera dokázal posilovat (+0,9%) přes zmíněné propady zahraničních trhů. Důvodem jeho lepší výkonnosti byla velká váha finančních titulů (sektor překonával trhy díky růstu výnosů dluhopisů) a pomohl také ČEZ, který následoval výše ceny elektřiny. Technicky nyní index PX po překonání psychologické úrovně 900 bodů má další rezistenci mezi 910-920 body. Naopak podpůrně nyní bude působit hladina kolem 890 bodů. Vzhledem k tomu, že se nacházíme někde uprostřed, může úterní obchodování přinést klidnější průběh. Banky na současných hladinách kupce zřejmě příliš lákat nebudou, navíc růst výnosů se zastavil. Akcie ČEZu nadále podporují ceny elektřiny. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 55,30 Kč.

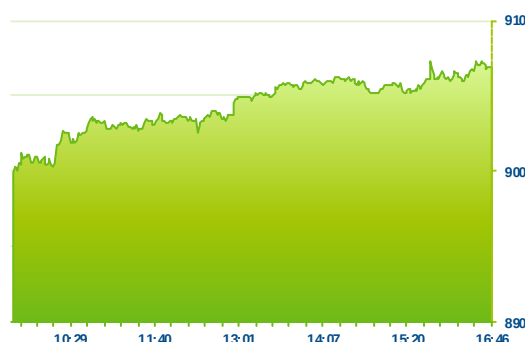
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4823,25	0,42			
DJIA	18063	0,28			
S&P 500	2131	0,38			
DAX	10551	0,60			
Euro Stoxx 50	3017	0,70			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16958,87	0,35	0,24	2,44	-7,61
Shanghai Composite	3073,80	1,07	-0,23	-0,43	-10,33
Hang Seng	23360,98	1,40	-3,41	6,36	-0,13
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5199,82	-0,27	-2,42	3,38	6,41
S&P 500	2126,50	-0,30	-1,72	-1,63	4,59
Dow Jones Ind. Avg.	18086,40	-0,29	-1,32	-2,32	5,06
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1016	0,17	-0,34	-0,05	-2,73
EUR/CZK	27,014	-0,01	0,42	0,06	2,71
USD/CZK	24,503	-0,22	0,03	0,01	-0,16
USD/JPY	103,98	0,09	0,47	-2,00	-12,96
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1258,7	0,29	0,36	-5,52	7,35
Ropa	50,62	0,50	-1,70	10,83	8,84

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

Česká republika

Pražská burza navázala na velmi dobrý závěr z minulého týdne a index PX v úvodu nového týdne pokračoval ve slušném růstu. Domácí burza s růstem o 0,87% předčila většinu trhů v Evropě, když panevropský index Stoxx 600 se pohybuje krátce před konce ve ztrátě zhruba o 0,5%. Index PX se dostal přes hranici 900 bodů, kde se naposledy pohyboval na začátku května. Moneta si nadále udržuje velmi slušné objemy obchodů a dnes byl tento titul s objemem téměř 400 mil. Kč nejobchodovanějším. Kurz posílil o 1,5% a dostal se na nová historická maxima 84,20 Kč, když investoři nadále posilují pozice před očekávaným rozhodnutím o zařazení titulu do indexů MSCI. Na nová lokální maxima se pro změnu dostala Erste Group, která posílila o necelé 1% na 742,60 Kč a ve statistice od začátku roku již smazala téměř celou ztrátu (a že nebyla malá, na konci června titul ztrácel téměř 35%). Stejně jako v pátek předvedla umírněnější výkon Komerční banka, která se obchodovala nadále pod 890 Kč (+0,18%). Do blízkosti letošních maxim se vrátil rovněž ČEZ, který zavíral těsně pod hranicí 470 Kč a posílil dnes o 1,49%. Ceny elektrické energie pokračovaly v růstu i dnes a německé kontrakty pro příští rok jsou zpět na úrovni nejvyšších letošních hodnot.

PX (předchozí den)



USA

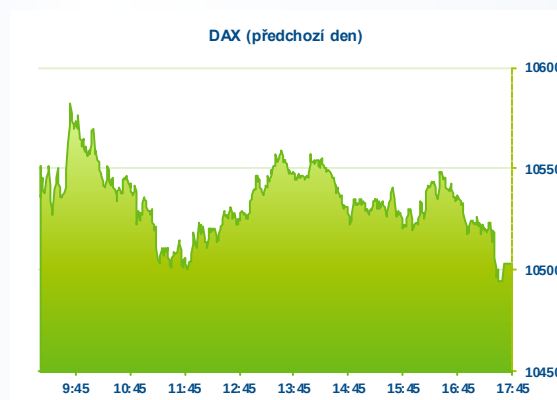
Zámořské akcie uzavřely první obchodní seanci nového týdne s mírnou ztrátou. Hlavní akciové indexy si odepsaly cca 0,3%. Díky oslabující ropě a zemnímu plynu se nedařilo energetickému sektoru (-0,4%). Oslabil i sektor zbytné (-0,8%) a nezbytné spotřeby (-0,4%). Rostly naopak utility (+0,5%), telekomunikace (+0,2%) nebo reality (+0,1%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedla ropná a plynářská Southwestern Energy Company (SWN -3,6%). Po dobrých výsledcích za uplynulé čtvrtletí naopak výrazně rostla hračkářská Hasbro (HAS +7,5%). Na komoditních trzích na jedné straně oslabovala již zmiňovaná ropa (-0,9%) a zemní plyn (-1,1%), na straně druhé rostla sója (+1,6%), pšenice (+0,7%) nebo zlato (+0,3%).

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Německým akciím se první obchodní seance nového týdne příliš nevydařila. Index DAX uzavřel dnešní obchodování se ztrátou 0,73% na 10 504 bodech. V rámci Evropy tak patří mezi nejhorší burzovní indexy. Nedařilo se zejména výrobcí pracích prášku Henkelu (HEN3 -2,2%), energetickému E.Onu (EOAN -2,2%) a samotné Deutsche Boerse (DB1 -2,0%). Prodejní náladě nejlépe vzdorovala Commerzbank (CBK +0,1%). Bankovní sektor v Evropě podpořilo schválení fúze dvou italských bank. Těsně „nad vodou“ se udržel také výrobce pneumatik Continental (CON +0,1%) a stavební HeidelbergCement (HEI +0,1%).



Polsko

Index WIG 30 odepsal 0,2 % na 1996,78 b. V rámci indexu WIG 30 se nejvíce dařilo akciím pojišťovny PZU (PZU; +2,9 %). PZU potvrdilo, že má zájem o nákup podílu v bance Pekao, což by se mohlo odrazit v lepších kvartálních výsledcích. Růst cen uhlí podpořil akcie uhelných společností JSW (JSW; +2,2 %) a Bogdanka (LWB; +1,7 %). Na druhé straně největší ztráty zaznamenala mBank (MBK; -3,2 %), těžař mědi KGHM (KGH; -2,5 %) a Alior Bank (ALR; -2,5 %).



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).