

Očekávané události

Eurozóna:

13:45 Depozitní sazba ECB (20. října): očekávání trhu: -0,400 %, předchozí hodnota: -0,400 %

USA:

14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (15. října): očekávání trhu: 250 tis., předchozí hodnota: 246 tis.

16:00 Prodeje existujících domů (září): očekávání trhu: 5,35 mil., předchozí hodnota: 5,33 mil.

Akciový výhled

Evropské indexy budou ve čtvrtek otvírat mírným růstem. Trhy se nyní nacházejí v území odkud během konce září i začátku října následoval rychlý pokles. Zdali se, bude tato situace opakovat, bude do velké míry záviset na odpoledním zasedání ECB. Investoři budou zvažovat slova M. Draghiho a indikace o případném rozšíření či utlumování QE. Pražská burza se včerejším růstem na 922 bodů indexu PX dostala ke svým maximům z března a dubna. Během října domácí trh posílil téměř +7%! Silně technicky překoupené jsou především bankovní tituly. Kde vévodí Moneta (RSI přes 81!), akcie KB zaznamenaly 12 růstů v předchozích 13 dnech. V krátkodobém horizontu je tedy větší pravděpodobnost zastavení růstů a vybírání zisků. Jako první za 3Q z domácích titulů zveřejnil čísla Unipetrol. Oproti odhadu trhu zaostal jak čistý zisk tak EBITDA. Naopak dobrou zprávou je očekávané pojistné plnění 13,8 mld. Kč od pojišťoven.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4836,75	0,13			
DJIA	18150	0,14			
S&P 500	2140	0,09			
DAX	10673,5	0,24			
Euro Stoxx 50	3053	0,13			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	17235,5	1,39	0,94	1,65	-6,25
Shanghai Composite	3081,61	-0,10	0,86	1,58	-8,92
Hang Seng	23407,07	0,44	-0,44	7,53	0,99
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4903,09	-2,08	0,14	4,17	6,95
S&P 500	2012,66	-1,53	0,24	-0,90	5,44
Dow Jones Ind. Avg.	17148,94	-1,58	0,32	-1,92	5,64
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0962	-0,09	-0,95	-4,04	-9,37
EUR/CZK	27,014	-0,01	0,99	3,97	7,72
USD/CZK	24,637	0,09	-0,04	-0,30	-2,43
USD/JPY	103,68	0,23	-0,83	-0,64	-0,14
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1270,1	0,13	18,82	10,79	5,49
Ropa	51,47	-0,68	0,77	-22,26	-24,56

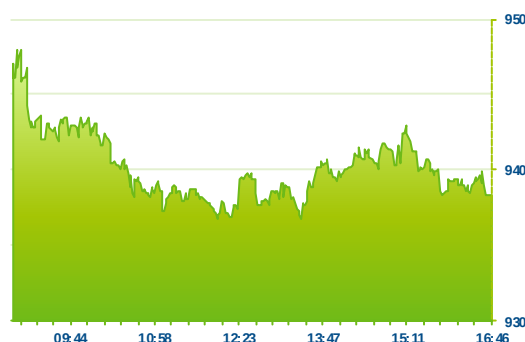
1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

Česká republika

Index pražské burzy PX počtvrté v řadě vykázal slušný růst, když uzavřel na 922,5 bodech se ziskem 0,78% za pokračujícího aktivního obchodování (objem 1,1 mld. Kč) na pozadí trvajících zahraničních objednávek. Za uplynulé 4 seance si již připsal 4% a posunul se na nejvyšší úroveň od ledna. Nutno podotknout, že technicky se dostal do krátkodobě překoupených úrovní, podobně jako řada (finančních) emisí. V dalších dnech tak lze předpokládat vyšší volatilitu a větší ochotu k vybírání krátkodobých zisků. Podobně jako v předchozích dnech mezi hlavními růstové kontributory patřily finanční tituly v čele s novicem Monetou. Ta za agresivních nákupních objednávek a objemu 400 mil. Kč posunula své historické maximum na 88,50 Kč (+3,1%) a od svého květnového vstupu již vykazala tučný zisk +30%. Téma brzkého zařazení do indexu MSCI nadále udržuje kupce v pohotovosti. Na nová lokální maxima se vyšplhaly i akcie rakouské Erste bank, když uzavřely na 754,20 Kč (+0,4%), s hranicí 900 Kč pak koketovaly akcie Komerční banky (+0,5%),

kde se naposledy obchodovaly v úvodu srpna před pololetními výsledky.

PX (předchozí den)



USA

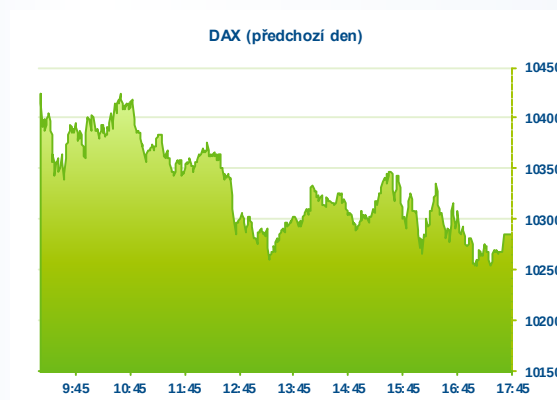
Wall Street dnes silně těžila z rostoucí ceny ropy, která se dotáhla na 15. měsíční maximum díky nečekanému poklesu zásob této suroviny v amerických zásobnících. Z toho nejvíce těžily energetické společnosti a na ně navázané sektory. Nejsilněji rostl Transocean Ltd (ORIG), dařilo se i třeba dodavateli těžebních zařízení Halliburtonu (HAL). Na rostoucí vlně najdeme i akcie výrobce módních doplňků Michael Kors (KORS +5,23%), který těžil ze spekulací, že se o něj v rámci akvizice zajímá významný hráč v oboru. Dnešním poražením byly akcie Intelu (INTC), který klesl po sníženém výhledu tržeb ačkoliv letošní výsledky jsou dobré. Po výsledcích se dařilo i finančním titulům. Například Goldman Sachs (GS +1,63%) rostl po výsledcích již druhý den v řadě. Dnes reportovala i další banka Morgan Stanley (MS +1,71%) a rovněž investory potěšila.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

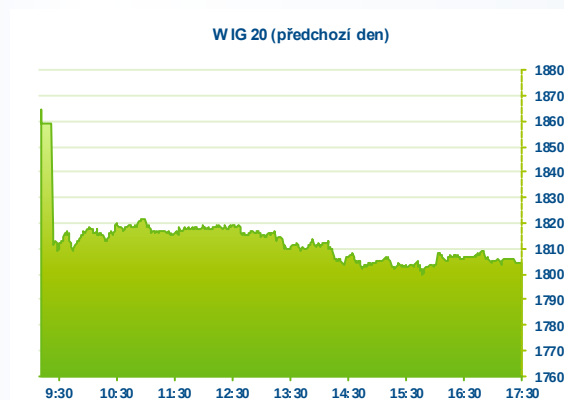
Index DAX si připsal kosmetických 0,13 % na 10645,68 b. Německé akcie otevřely mírně v červených číslech, v závěru se DAX přetočil do mírně kladných. Frankfurtská burza od srpna dělá spíše menší úkroky a ani středěční seance nebyla výjimkou, trhu chyběl jasný směr. Impuls by mu mohlo dodat čtvrtěční zasedání ECB. Nejlepší výkon dnes podal bankovní a automobilový sektor. Commerzbank (CBK) uzavřela se ziskem 1,4 %, Daimler (DAI) o 1,3 % výše, BMW (BMW) o 1,3 %. Nedařilo se Deutsche Telekomu (DTE; -0,7 %) a SAPu (SAP; -0,5 %).



Polsko

Polské akcie za sebou mají úspěšnou seanci. Dařilo se zejména energetickým titulům, které podpořilo dnešní vystoupení ministra pro energetiku.

Index WIG30 posílil o 1,3% na 2 032 bodů. V rámci Evropy tak dosáhl nejlepšího výsledku. Nejlépe si vedla trojice elektrárenských společností Enea (ENG +10,1%), Energa (ENG +9,1%) a Tauron (TPE +6,6%). Oslabovaly naopak banky (ING -2,5% BZW -1,9%) nebo softwarové Asseco (ACP -2,3%).



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 předchozí den 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).