

Očekávané události

Eurozóna:

10:30 Index investorské důvěry Sentix (září): očekávání trhu: 27,2, předchozí hodnota: 27,4

11:00 PPI (m-m) (červenec): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: -0,1 %

11:00 PPI (y-y) (červenec): očekávání trhu: 2,1 %, předchozí hodnota: 2,5 %

Akciový výhled

Akciové indexy vstoupí do nového týdne v červených číslech. Asie se po jaderném testu KLDR (zkouška vodíkové bomby) většinou obchodovala v záporu. Futures na evropské indexy indikují otevření se ztrátou kolem -0,8%, americké trhy jsou dnes zavřeny, ale futures indikují ztrátu kolem -0,45%. Kromě nervózního vývoje v Asii budou investoři tento týden především sledovat čtvrtetní zasedání ECB. Volatilnější vývoj bychom proto čekali především od bankovního sektoru. Pražská burza již minulý týden oslabovala, index uzavíral v pátek na 1022 bodech. Zdali udržíme úroveň technické podpory kolem 1020 bodů tak bude záviset především na vývoji Erste. Akcie KB či Monety by krátkodobě již příliš prostor dolů mít nemusely. U ČEZu vidíme silnou technickou podporu kolem 410 Kč.

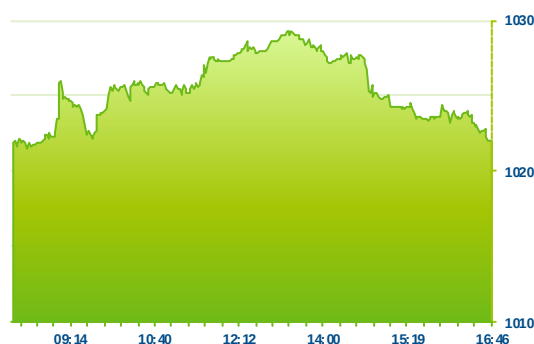
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5957,5	-0,51			
DJIA	21908	-0,33			
S&P 500	2463,75	-0,42			
DAX	12041	-0,84			
Euro Stoxx 50	3420	-0,70			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19508,25	-0,93	1,23	-0,85	16,33
Shanghai Composite	3371,56	0,13	1,07	8,52	9,92
Hang Seng	27733,78	-0,78	0,38	8,31	20,68
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6435,33	0,10	2,71	3,02	23,11
S&P 500	2476,55	0,20	1,37	1,91	14,08
Dow Jones Ind. Avg.	21987,56	0,18	0,80	3,99	19,37
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1881	0,20	-0,80	5,59	6,61
EUR/CZK	26,046	0,06	0,66	-6,22	-9,60
USD/CZK	21,915	-0,15	-0,13	-1,00	-3,58
USD/JPY	109,51	-0,67	0,25	-0,85	5,89
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1338,7	0,91	2,21	3,36	-0,87
Ropa	47,87	-0,25	1,92	-0,99	5,28

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

Česká republika

Pražská burza podobně jako včera postupně odevzdávala své zisky z první poloviny dne a nakonec končila v záporu. Dnešní pokles byl však spíše symbolického charakteru, když index PX oslabil 0,03% a dokázal se udržet nad hranicí 1020 bodů. Z denního maxima oslabil index o více jak 0,7%. Vývoj šel stejně jako včera proti dění na evropských trzích. S volatilním vývojem na měnovém trhu v závěru dne německý DAX posiluje o téměř 1%. Obrát ve vývoji na domácím trhu byl opět v režii bankovních titulů. Komerční banka se dopoledne obchodovala přes 975 Kč, končila však o více jak 10 Kč níže se ztrátou 0,27%. Kurz se dostal na nejnižší hodnoty od začátku srpna. Objem obchodů jako u jediného titulu přesáhnul u Komerční banky 100 mil. Kč. Erste se v zelených číslech udržet podařilo (+0,53%), z denních maxim však rovněž podstatně ustoupila. Ústup z denních maxim v závěru dne předvedl i ČEZ, který končil se ztrátou 0,24%. Největší ztrátu si připsaly akcie Fortuny, které oslabily o téměř 1%. Aktivita na titulu je však velmi nízká. Společnost dnes oznámila dokončení akvizice dalších rumunských aktiv. Pegas Nonwoves končil obchodování pod odkupní cenou se ztrátou 0,5%. Škoda, že odkup není realizován přímo přes trh, což by investorům usnadnilo jeho akceptaci a zároveň by podpořilo zobchodovaný objem. Na týdenní bázi pražská burza oslabila o 1,4% a zaznamenala nejvýraznější pokles od poloviny června.

PX (předchozí den)



USA

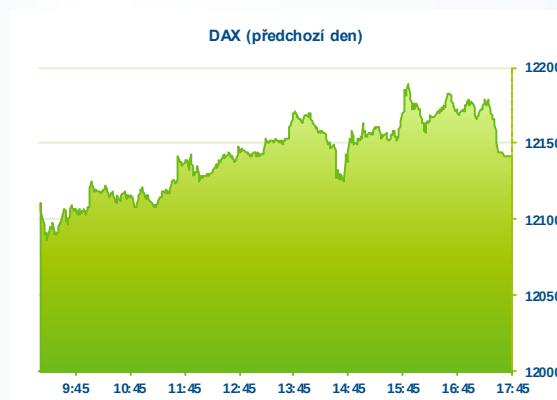
Americké akcie uzavřely první zářijovou obchodní seanci a zároveň poslední seanci týdne s mírnými zisky. Podporu jim poskytla makrodata z průmyslu (ISM index ve výrobě) a která převážila nad slabšími čísly z trhu práce. Hlavní akciové indexy posílily o 0,1 – 0,2%. Dařilo se zejména energetickým firmám (+0,8%), sektoru základních materiálů (+0,4%) a spotřebitelskému sektoru (+0,5%). Mírně naopak oslabily utility (-0,3%), informační technologie (-0,2%) nebo zdravotnické firmy (-0,1%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl nezávislý těžář ropy a zemního plynu CBOE Oil & Gas (COG +5,2%). Nejvíce naopak ztratil výrobce zdravotnických pomůcek Cooper Cos. (COO -6,0%). Firma včera zveřejnila hospodářské výsledky za uplynulé čtvrtletí. Na komoditních trzích převládala zelená barva. Dařilo se zemnímu plynu (+0,7%), stříbru (+0,7%), mědi (+0,7%) nebo pšenici (+1,0%). Klesala naopak kukuřice (-0,7%).

S&P 500 (předchozí den)



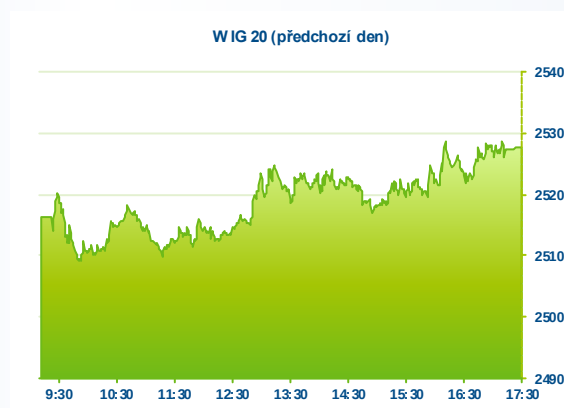
Německo

Německé akcie pokračovaly ve včerejším růstu. Index DAX si dnes připsal 0,9 % na 12163,96 bodů. Ve včerejším růstu zejména pokračovaly letecká společnost Lufthansa (LHA; +3,3 %) a technologická Infineon Technologies (IFX; +2,4 %). Dařilo se dnes také Deutsche Boerse AG (DB1; +1,7 %), energetické E.ON (EOAN; +1,4 %) a BASF (BAS; +1,3 %). Naopak včerejší zisky částečně vymazala televizní společnost ProSieben (PSM; -1,4 %). Dalšími tituly, které dnes na frankfurtské burze klesaly, byly akcie společnosti Deutsche Telekom (DTE; -0,3 %), Vonovia (VNA; -0,2 %) a Merck (MRK; -0,1 %).



Polsko

Polské akcie uzavřely první obchodní seanci v zářím růstem o 0,4 % na 2 910,22 bodech. Nejvíce klesaly akcie bank - Bank Millennium (MIL; -3,0 %) a mBank (MBK; -1,8 %). Ztrácely také společnosti LPP (LPP; -1,8 %) a Cyfrowy Polsat (CPS; -1,5 %). Ve včerejších poklesech pokračovala energetická Enea (ENA; -1,1 %). Výrazně dnes posilovala obuvní CCC (CCC; 3,4 %) a technologická Asseco Poland (ACP; 3,1 %). Včerejší ztráty korigovala Energa (ENG; +3,0 %). Rostly také společnosti PGE (PGE; +2,2 %) a Synthos (SNS; +2,1 %).



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).