

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (červenec): očekávání trhu: 20,3 mld., předchozí hodnota: 22,3 mld.
- 11:00 Obchodní bilance (bez sezónního očištění) (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 26,6 mld.

USA:

- 14:30 Newyorský výrobní index (září): očekávání trhu: 18,0, předchozí hodnota: 25,2
- 14:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (srpen): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 15:15 Průmyslová produkce (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 15:15 Využití kapacit (srpen): očekávání trhu: 76,7 %, předchozí hodnota: 76,7 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (září - předběžný): očekávání trhu: 95,0, předchozí hodnota: 96,8

Akciový výhled

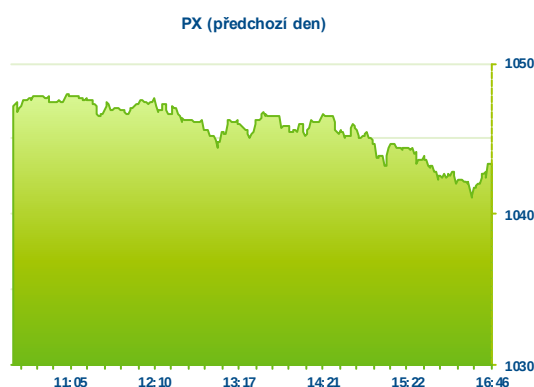
Ve druhé části týdne zatím evropské trhy mírně ztrácejí. Po včerejším mírném poklesu indikují futures otevření kolem -0,2% níže. KLDR odpálila další raketu, jež přeletěla Japonsko, ale asijské indexy na danou událost příliš nezareagovaly. Pražská burza se ve čtvrtek nejprve obchodovala na nových letošních maximech, aby nakonec uzavírala na 1043 bodech, což jsou totožné úrovně ze začátku srpna. Technickou rezistenci spatřujeme poblíž 1050 bodů, což se právě ukázalo při včerejším obchodování. Zájem ve čtvrtek poutaly akcie ČEZu, jež se včera poprvé od rozhodného dne pod dividendu obchodovaly nad 430 Kč. Titul nakonec uzavíral těsně nad úrovní 200 denní MA (427,50 Kč). Dle informací HN společnost zatím neobdržela za prodej nabízených bulharských aktiv částku, která by ČEZ uspokojila. Pokud zájemci nabízené částky nezvýší, z prodeje distribuční sítě v Bulharsku zatím sejde. Akcie Erste mají rezistenci mezi 950-965 Kč. Komerční banka naopak po včerejším poklesu těsně pod 980 Kč by mohla opět pomalu zajímat kupce.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5962,75	-0,06			
DJIA	22224	0,04			
S&P 500	2494,25	-0,09			
DAX	12527,5	-0,17			
Euro Stoxx 50	3524	-0,17			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19909,5	0,52	2,12	-0,38	19,22
Shanghai Composite	3350,45	-0,62	0,18	7,69	12,27
Hang Seng	27766,15	-0,04	0,92	7,35	19,78
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6429,08	-0,48	0,49	3,78	24,26
S&P 500	2495,62	-0,11	1,24	2,37	17,40
Dow Jones Ind. Avg.	22203,48	0,20	1,92	3,88	23,11
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1922	0,03	-0,92	6,47	6,06
EUR/CZK	26,065	0,01	0,83	-6,38	-8,95
USD/CZK	21,845	-0,07	-0,15	-0,34	-3,53
USD/JPY	110,51	0,26	2,49	-0,30	8,25
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1330,5	0,38	-1,25	6,01	1,26
Ropa	50,17	-0,36	4,39	11,56	12,69

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

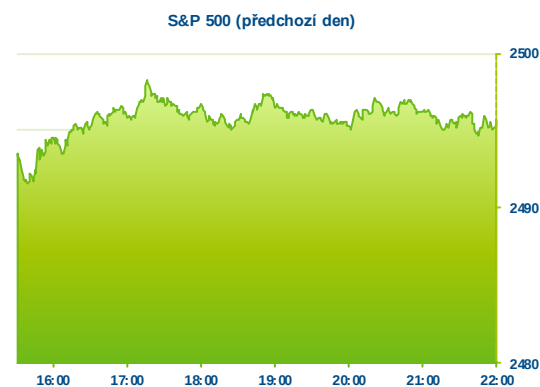
Česká republika

Pražská burza po růstové šňůře v tomto týdnu dnes poprvé ztratila, nicméně index PX odepsal pouze mírných -0,09% na 1 043 bodů. Brzdou se stal bankovní sektor, kde po předchozích nárůstech došlo k mírnému vybírání zisků. Erste Bank tak ztratila -0,48% na 944 Kč, Komerční banka klesla o -0,71% na 978 Kč a Moneta Money Bank odevzdala -0,32% se závěrem pod 79 Kč. Nejvíce propadl Vig a to o -1,51% na 645 Kč. Naopak potřetí v řadě dokázal posílit Čez s podporou růstu cen uhlí, emisních povolenek a el. energie. Elektrárenská emise uzavřela výše o 1,13% u 429 Kč, což je mírně nad úrovní 200 denního průměru, při nejvyšším denním objemu 239 mil. Kč. Nadstandardní aktivita byla na Pegasu, když při stagnaci kurzu nad 1 000 Kč zaznamenala emise druhý největší objem a to 233 mil. Kč. Nejvyšší uzavírací cenu za téměř deset let posunul dále nahoru Unipetrol (333 Kč +1,52%). Mediální Cme před zařazením do indexu CECE stagnovalo pod 91 Kč. Podobně jako včera celkový obchodovaný objem dosáhl nadprůměrné hodnoty 865 mil. Kč.



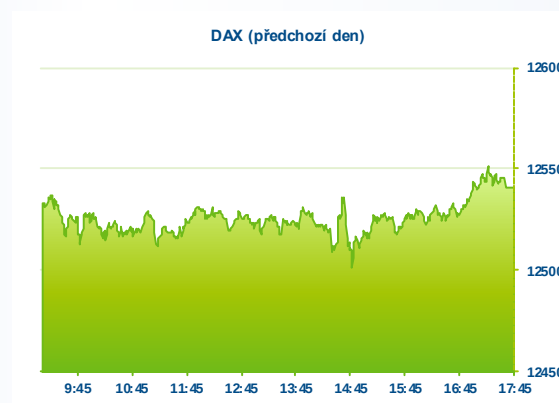
USA

Ve čtvrté obchodní seanci americký index Dow Jones uzavřel se ziskem 0,2% a širší S&P 500 si naopak pohoršil o 0,11%. Cena lehké ropy WTI neudržela úroveň 50 USD/barel a korigovala k úrovni 49,73 USD/barel tj. připsala si necelých 0,9%. Eurodolar se vrátil nad úroveň 1,19 a cena žlutého kovu posílila o 0,39% k úrovni 1328 USD/Unci. Na růstu indexu se podílel nejvíce sektor Utilit 0,9%, Realit 0,6% a také sektor Průmysl s nárůstem o 0,5%. Naopak do nižších pater tlačil index sektor Zbytné spotřeby -0,5%, Telekomunikace -0,4% a také sektor Informační Technologie se ztrátou -0,4%.



Německo

Index DAX oslabil o -0,07% na 12544,97 b. Nejsilnějším titulem na frankfurtské burze dnes byla společnost Continental (CON, 2%). Růst zaznamenaly také akcie německých automobilek, jako BMW (BMW), které si připsalo 0,4% a také akcie Daimleru (DAI) se zhodnocením 0,3%. V dalším růstu pokračovaly také akcie Siemens (SIE) 0,3%. Ztrácely naopak energetické společnosti E.ON (EOAN) -1,3% a také konkurenční plynárensko-energetická RWE (RWE) -1,1%. V záporných hodnotách uzavřely také akcie ThyssenKrupp (TKA) se ztrátou -0,9%.



Polsko

Polské akcie uzavřely dnešní obchodování podobně jako většina evropských trhů bez výrazné změny. Index WIG30 posílil o 0,1% na 2 891 bodů. Dařilo se zejména zemědělskému Kernelu (KER +3,0%), chemičce Synthos (SNS +1,7%) a rafinérské Grupa Lotos (LTS +1,5%). Oslabovaly naopak energetické tituly (TPE -2,3%, ENG -1,5%) a vymahatel pohledávek Kruk (KRU -2,6%).



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).