

Očekávané události

Německo:

- 11:00 Průzkum ZEW - index současných podmínek (září): očekávání trhu: 86.0, předchozí hodnota: 86.7
- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (září): očekávání trhu: 12.0, předchozí hodnota: 10.0

Eurozóna:

- 10:00 Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 21.2 mld.
- 11:00 Stavební výroba (y-y) (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3.4%

USA:

- 14:30 Započatá výstavba (srpen): očekávání trhu: 1175 tis., předchozí hodnota: 1155 tis.
- 14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (srpen): očekávání trhu: 1220 tis., předchozí hodnota: 1223 tis.
- 14:30 Index importních cen (y-y) (srpen): očekávání trhu: 2,2 %, předchozí hodnota: 1,5 %
- 14:30 Index exportních cen (y-y) (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,8 %
- 14:30 Běžný účet platební bilance (2Q): očekávání trhu: -\$112,4 mld., předchozí hodnota: -\$116,8 mld.

Polsko:

- 14:00 Průmyslové tržby (y-y) (srpen): očekávání trhu: 5.9%, předchozí hodnota: 6.2%
- 14:00 Stavební výroba (y-y) (srpen): očekávání trhu: 24.0%, předchozí hodnota: 19.8%
- 14:00 PPI (y-y) (srpen): očekávání trhu: 3.0%, předchozí hodnota: 2.2%
- 14:00 Maloobchodní tržby (y-y) (srpen): očekávání trhu: 7.1%, předchozí hodnota: 7.1%

Akciový výhled

Druhá polovina září bývá statisticky slabé období pro akcie. Hlavní trhy vstoupily do nového týdne mírným růstem, US indexy tak vytvořily nová maxima. Pro dnešní den indikují futures v Evropě nevýrazné otevření (červená nula.) Pražská burza v pondělí oslabil, když index PX ztratil -0,2% na 1049 bodů. Domácí trh v uplynulém týdnu rostl více než okolní indexy. Navíc index PX by měl mít kolem 1050 bodů poměrně silnou technickou rezistenci. Podle zpráv z Bulharska ČEZ zastavuje prodej tamních aktiv. Akcie ČEZu nedávným růstem dorovnaly pokles po výplatě dividendy a na současných úrovních se může nacházet silnější nabídka. Z bank se včera nedařilo akciím Komerční banky, jež v závěrečné aukci oslabil na 980 Kč. S případným dalším poklesem by si titul našel kupce. Erste a Moneta na současných hladinách spíše vyzývají k realizacím krátkodobých zisků. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 88,20 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5981,25	-0,09			
DJIA	22302	0,01			
S&P 500	2501,75	-0,04			
DAX	12540,5	-0,10			
Euro Stoxx 50	3508	-0,20			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20299,38	1,96	3,29	0,39	21,36
Shanghai Composite	3357,33	-0,16	-0,40	7,67	11,99
Hang Seng	28107,35	-0,19	0,73	9,89	20,67
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6454,64	0,10	0,35	4,92	23,07
S&P 500	2503,87	0,15	0,63	2,91	17,05
Dow Jones Ind. Avg.	22331,35	0,28	1,24	4,43	23,22
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2	0,40	0,29	7,78	7,40
EUR/CZK	26,125	0,03	-0,15	-7,77	-9,94
USD/CZK	21,768	-0,33	0,09	-0,63	-3,31
USD/JPY	111,70	0,13	1,39	0,24	9,59
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1308	0,08	-1,57	5,31	-0,44
Ropa	50,37	0,04	3,32	15,77	14,84

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

Česká republika

Po slušném růstu v minulém týdnu, kdy si index PX polepšil téměř o 3%, začala pražská burza nový týden mírnou korekcí o -0,20% na 1 049 bodů. Zároveň došlo k poklesu aktivity a celkový zobchodovaný objem dosáhl podprůměrných 453 mil. Kč. Nedařilo se především akciím pojišťovny Vig, které odepsaly -1,21% na 647 Kč, následovaných Komerční bankou s oslabením o -0,51% na 980 Kč. Čez (-0,02%) a Erste Bank (-0,04%) stagnovaly poblíž pátečních závěrů. Z menších emisí se nedařilo Pegasu (-0,59%) a Kofole (-1,06%). Naopak téměř desetiletá maxima navyšuje Unipetrol (342 Kč +0,59%) V zisku zakončily také akcie O2 (+0,22% 274 Kč), Cme (+0,56% 89 Kč) a nepatrně si polepšila i Moneta Money Bank (+0,06%).

PX (předchozí den)



USA

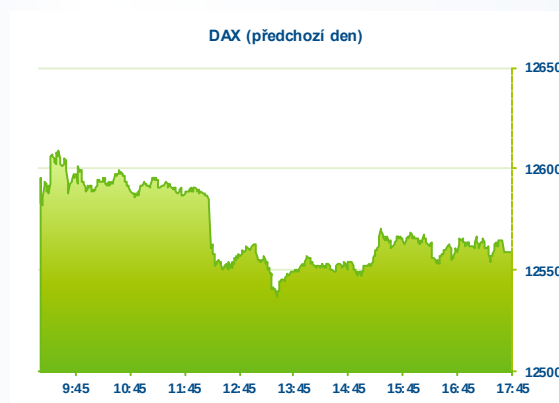
Zámořské akcie uzavřely první obchodní seanci nového týdne navzdory slabší chvilce, kdy cca hodinu před closem kompletně smazaly dosavadní zisky, na nových historických maximech. Hlavní akciové indexy nakonec zastihl závěrečný gong o 0,1 – 0,3% silnější než v pátek. Index SP500 poprvé v historii uzavřel seanci nad 2 500 body. Dařilo se zejména finančním společnostem (+1,0%), sektoru základních materiálů (+0,6%) a průmyslovým podnikům (+0,6%). Z nákupní nálady nedokázaly těžit utility (-1,0%), reality (-0,5%) nebo spotřebitelský sektor (-0,4%). Rostoucí cena močoviny pomohla vzhůru výrobcům hnojiv v čele s CF Industries (CF +6,5%). Hrozba bankrotu Toys R US naopak tížila akcie společnosti Mattel (MAT -6,2%) a dalších výrobců hraček. Na komoditních trzích převládala červená barva. Oslabily vzácné kovy (stříbro -2,1%, zlato -0,9%), pšenice (-1,2%) nebo kukuřice (-0,9%). Výrazně naopak posílil zemní plyn (+4,2%).

S&P 500 (předchozí den)



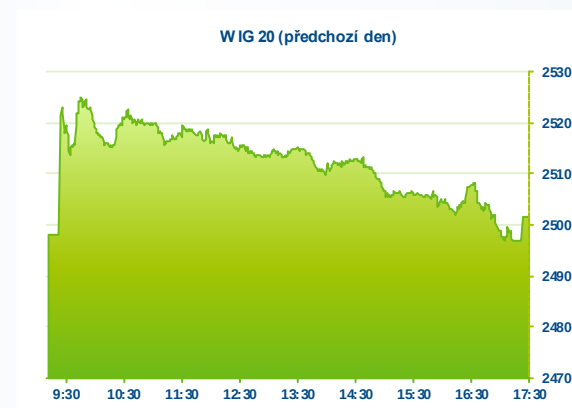
Německo

Německé akcie uzavřely první obchodní seanci nového týdne podobně jako většina evropských trhů s mírnými zisky. Index DAX posílil o 0,32% na 12 559 bodů. Dařilo se především polovodičovému Infineonu (IFX +1,6%), koncernu BASF (BAS +1,5%) a Deutsche Boerse (DB1 +1,2%). Oslaboval naopak ocelářský ThyssenKrupp (TKA -0,7%), realitní Vonovia (VNA -0,6%) nebo výrobce pneumatik Continental (CON -0,6%).



Polsko

Index WIG 30 připsal 0,1 % na 2880,02 b. Nejsilnějším titulem na varšavské burze byla při pondělním obchodování Bank Millennium (MIL; +4,0 %). Připisoval také herní CD Projekt (CDR; +2,0 %), Globe Trade Centre (GTC; +2,0 %) a LPP (LPP; +2,0 %). Nejvíce odepisovala uhelná společnost Jastrzębska (JSW; -4,4 %). Ztrácel také železniční dopravce PKP Cargo (PKP; -3,6 %) a mBank (MBK; -1,6 %).



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).