

Očekávané události

Eurozóna:

- 16:00 Spotřebitelská důvěra (září - první, předběžný): očekávání trhu: -1,5, předchozí hodnota: -1,5

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (16. září): očekávání trhu: 300 tis., předchozí hodnota: 284 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (9. září): očekávání trhu: 1975 tis., předchozí hodnota: 1944 tis.
- 14:30 Index výrobní aktivity filadelfského FEDu (září): očekávání trhu: 42752, předchozí hodnota: 42996
- 15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (červenec): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (17. září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 51,9
- 15:45 Bloomberg index ekonomických očekávání (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 54,0
- 16:00 Index předstihových ukazatelů (srpen): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (15. září): očekávání trhu: 93, předchozí hodnota: 91

Polsko:

- 14:00 Minutes Bank of Poland (0): očekávání trhu: 0, předchozí hodnota: 0

Akciový výhled

FED ve středu ponechal sazby beze změny, ale oznámil snižování svojí bilance již od října. Reakcí byl růst USD, zvedaly se rovněž výnosy na dluhopisech. Akcie v reakci na oznámení nejprve klesaly, ale nakonec ztráty umazaly. Asijské indexy se přes noc obchodovaly smíšeně. Futures na evropské indexy indikují mírný růst do +0,3%. V kladných číslech se bude zřejmě obchodovat bankovní sektor, růsty však budou spíše omezené. Erste v Praze se zřejmě bude pokoušet o návrat nad 950 Kč. Komerční banka včera po zavření trhu oznámila, že zřejmě bude muset upravit mírně směrem dolů výhled pro růst úvěrů za letošní rok. Akcie KB tak mohou testovat území kolem 970 Kč. Index PX v uplynulých dnech zastavila hladina u 1050 bodů, třikrát uzavřel pod touto úrovní. Dnes budeme sledovat další pokus.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5967,75	-0,18			
DJIA	22367	-0,04			
S&P 500	2503,25	-0,08			
DAX	12592,5	0,29			
Euro Stoxx 50	3526	0,46			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20347,48	0,18	2,70	0,40	23,15
Shanghai Composite	3364,65	-0,04	-0,54	7,20	11,35
Hang Seng	28086,1	-0,15	0,84	8,84	19,54
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6456,04	-0,08	-0,06	4,33	23,18
S&P 500	2508,24	0,06	0,40	2,92	17,22
Dow Jones Ind. Avg.	22412,59	0,19	1,15	4,40	23,62
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1892	0,01	-0,23	6,64	6,30
EUR/CZK	26,09	-0,02	0,35	-7,00	-9,15
USD/CZK	21,928	-0,03	0,11	-0,78	-3,46
USD/JPY	112,63	0,37	2,19	1,18	12,30
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1297,4	-1,15	-2,11	3,97	-2,25
Ropa	50,97	-0,14	1,25	18,64	11,07

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

Česká republika

Západoevropské akciové indexy dnes vykazovaly pouze mírné změny, když investoři vyčkávali na výstup z dnešního zasedání Fedu. Podobně pražská burza v podstatě stagnovala, když zakončila s těsným záparem -0,02% a jednotlivé emise vykazovaly pouze malé kurzové změny. Všechny seance v tomto týdnu tak prozatím zakončily v záporném teritoriu. Po dvou ztrátových dnech se zvedla Erste Bank o 0,83% na 946 Kč. Naopak ostatní finanční tituly klesly, Komerční banka o -0,50% na 980 Kč, Vig o -0,67% na 638 Kč a Moneta Money Bank odepsala mírných -0,06% při nejvyšším denním objemu 121 mil. Kč. S nepatrnou změnou uzavřel Unipetrol (-0,03%) a Čez (+0,09%). Mediální Cme zakončilo s přírůstkem +0,67%. Dle magazínu Echo by se TV Nova údajně měla společně s dalšími stanicemi prodávat za částku výrazně přesahující 1 miliardu dolarů. Celkový objem obchodů byl nízký, a to 368 mil. Kč.

PX (předchozí den)



USA

Americké akciové trhy dnes kosmeticky posunuly včerejší a předvčerejší rekordy. Hlavní událostí je rozhodnutí o sazbách centrální banky FED a projev Janet Yellenové. Dnes sazby zůstávají, ale z prohlášení vyplývá ochota FEDu k ještě jednomu zvýšení sazeb v letošním roce a třem zvýšením v roce 2018. FED konstatoval, že hurikány Irma a Harvey na ekonomice nezanechají trvalý dopad a že se rychle zotaví. Zajímavou zprávou je, že počínaje říjnem začne centrální banka rozpuštět balík aktiv (převážně bondů), který nashromáždila v průběhu éry kvantitativního uvolňování. Současná velikost balíku je bezprecedentních 4,5 trilionu dolarů. Guvernerka ohodnotila stav americké ekonomiky jako dobrý a rizika vyvážená, inflaci k dosažení cíle pomůže nízká nezaměstnanost. Na zveřejnění prohlášení a projev guvernerky reagoval dolar posílením o zhruba 0,8%. Na trhu se nejvíce daří akciím z energetického sektoru a bankám. Naopak klesají utility. Z jednotlivých titulů zmiňme například energetickou společnost Chesapeake, která obdržela startovní ohodnocení od analytiků Imperial Capital na ceně 5 USD. Na opačném pólu najdeme výrobce baleného jídla General Mills, který zklamal svými výsledky.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Německý DAX uzavřel středěční seanci na kladné nule, když posílil o 0,06 % 12569,17 b. Dařilo se ThyssenKrupp (TKA; +2,4 %), která rostla po informaci o dosažení rámcové dohody s firmou Tata Steel ohledně spojení evropských ocelářských operací. Transakce by dala vzniknout druhému největšímu hráči na trhu evropského ocelářství. Ještě výrazněji posilovaly energetické společnosti RWE (RWE; +3,3 %) a E.ON (EOAN; +2,8 %). Finská utilita Fortum Oyj se chystá podat nabídku ve výši 9,7 miliard dolarů za společnost Uniper. S firmou E.ON jedná o jejím podílu 46,65 %. Rostla i Commerzbank (CBK; +2,4 %). V průběhu dne přišla agentura Reuters s tím, že italská UniCredit Bank vyjádřila vzhledem k německé vládě zájem o fúzi s Commerzbank. Naopak Deutsche Bank (DBK; -1,7 %), Infineon Technologies (IFX; -1,3 %) či Fresenius (FRE; -1,3 %) odepisovaly.



Polsko

Polské akcie končí navzdory úvodním ziskům dnešní obchodování podobně jako většina evropských trhů v červených číslech. Index WIG30 oslabil o 0,3% na 2 881 bodů. V poklesu pokračoval zemědělský Kernel (KER -1,9%). Nedařilo se ani realitní Globe Trade Center (GTC -2,5%) a železniční PKP Cargo (PKP -2,0%). Rostl naopak herní CD Projekt (CDR +4,0%), uhelná JSW (JSW +3,0%) nebo chemička Grupa Azoty (ATT +3,3%).



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 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).