

Očekávané události

Německo:

- 09:30 Index nákupních manažerů Markit/BME (září - předběžný): očekávání trhu: 59,0, předchozí hodnota: 59,3
- 09:30 Index nákupních manažerů ve službách Markit (září - předběžný): očekávání trhu: 53,7, předchozí hodnota: 53,5
- 09:30 Složený index nákupních manažerů Markit/BME (září - předběžný): očekávání trhu: 55,7, předchozí hodnota: 55,8

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (září - předběžný): očekávání trhu: 57,2, předchozí hodnota: 57,4
- 10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (září - předběžný): očekávání trhu: 54,8, předchozí hodnota: 54,7
- 10:00 Složený index nákupních manažerů Markit (září - předběžný): očekávání trhu: 55,6, předchozí hodnota: 55,7

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů Markit (září - předběžný): očekávání trhu: 53,0, předchozí hodnota: 52,8
- 15:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (září - předběžný): očekávání trhu: 55,7, předchozí hodnota: 56,0
- 15:45 Složený index nákupních manažerů Markit (září - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 55,3

Akciový výhled

Evropa bude na konci týdne otvírat v červených číslech, dle indikací futures -0,35%. Přes noc se nedařilo ani asijským indexům a červený „open“ naznačují futures rovněž pro Wall Street. Pražská burza včera uzavírala na 1048 bodech (kladná 0). Stále se pohybuje pod technickou rezistencí, jež tvoří hladina kolem 1050 bodů. Dařilo se Erste, jež těžila z růstu bankovního sektoru v Evropě (růst výnosů dluhopisů +zprávy o zájmu o německou Commerzbank). Akcie Erste se tak dostaly k 960 Kč, kde by však její růst měl slábnout. U svých krátkodobých horních mantinelů se obchoduje také ČEZ (436 Kč), společnost údajně dostala vylepšenou nabídku pro svá bulharská aktiva. Komerční banka se podle očekávání přiblížila k 970 Kč, kde je však vidět zájem investorů.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5926	-0,32			
DJIA	22294	-0,17			
S&P 500	2495,75	-0,21			
DAX	12551	-0,38			
Euro Stoxx 50	3519	-0,31			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20296,45	0,18	2,70	0,40	23,15
Shanghai Composite	3358,19	-0,23	-0,54	7,20	11,35
Hang Seng	28110,33	-0,06	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	1,1959	0,17	-0,04	6,84	6,51
EUR/CZK	26,07	0,02	0,15	-7,19	-9,34
USD/CZK	21,796	-0,18	0,07	-0,81	-3,50
USD/JPY	112,04	-0,37	1,97	0,96	12,07
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1295,7	0,40	-2,24	3,83	-2,37
Ropa	51,02	0,18	0,60	17,87	10,35

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

Česká republika

Po třech mírně ztrátových seancích v tomto týdnu, dnes pražská burza obrátila a index PX posílil o nepatrných +0,05%. Po včerejším zasedání Fedu došlo k nárůstu výnosů na dluhopisových trzích, z čehož těžil bankovní sektor. Podporu tak měly rakouské finanční emise, když Erste Bank posílila o +1,20% na 958 Kč a Vig o +0,49% na 641 Kč. Naopak Komerční banka oslabila o -0,71% na 973 Kč poté, co finanční ředitel připustil, že banka bude pravděpodobně nucena snížit výhled pro růst úvěrového portfolia v roce 2017. Nedařilo se ani akciím Moneta Money Bank se závěrem pod 79 Kč (-0,57%). Denní ztráty v závěru seance odmazal Čez (436 Kč +0,37%) a překlopil se do zisku, když Energo-Pro podala upravenou nabídku na koupi bulharských aktiv za vyšší cenu, než Čez požadoval. Nedařilo se akciím O2 (-0,98% 273 Kč), Unipetrolu se závěrem pod 440 Kč (-0,73%) a Cme (-0,56% 89 Kč).

PX (předchozí den)



USA

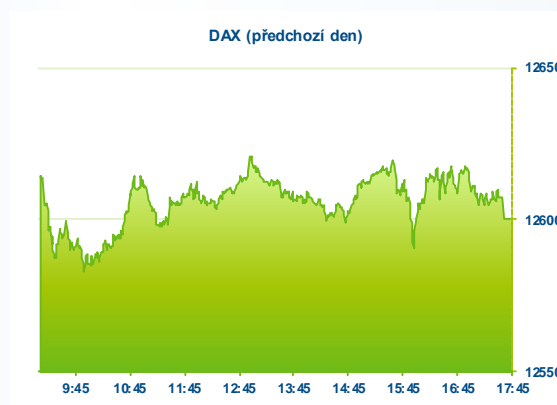
Americké akciové indexy uzavřely v záporném teritoriu v čele s technologickým Nasdaqem (-0,5%) a ustoupily tak z rekordních hodnot v návaznosti na jestřábí vyznění včerejšího výstupu měnového výboru Fedu. Vedle říjnového zahájení snižování nafouklé bilance Fedu z dob programů QEx zůstává vysoce pravděpodobný prosincový růst sazeb o 0,25% s předpokládanými dalšími třemi zvýšeními v příštím roce. Z včerejšího měnového rozhodnutí nejvíce těžil americký dolar, který skokově zpevnil o více než cent vůči euru s pohybem pod hladinu 1,19 EUR/USD. Dnes část zisku umazal, když se posunul zpět na hranici 1,194 EUR/USD. Naopak logicky se nedařilo drahým kovům v čele se stříbrem, ztrácející 1%. Zlato pak oslabilo o 0,7% na téměř měsíční minimum a vzdánilo se tak metě 1300 USD/oz. V nelibosti zůstaly i dluhopisy při pokračujícím růstu tržních úrokových sazeb – referenční 10letý vládní bond dosáhl výnosu bezmála 2,28%. Nejhorší sektorovou výkonnost dnes zaznamenali producenti statků každodenní spotřeby (souhrnně -1%), nedařilo se ani defenzivním telekomunikacím (-0,8%). Naopak nejlépe si vedly průmyslové podniky (+0,3%) a finanční instituce (+0,2%).

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Německé akcie dnes pokračovaly v růstu. Index DAX připsal 0,31 % na 12608,76 bodu. Na frankfurtské burze se dnes dařilo zejména bankám - Commerzbank (CBK; +3,5 %) a Deutsche Bank (DBK; +2,7 %). Analytici z HSBC dnes upgradeovali doporučení pro Deutsche Bank na „hold“ z „reduce,“ cílová cena zůstává na 14 EUR. Připisovala dnes také společnost HeidelbergCement (HEI; +1,8 %), výrobce pneumatik Continental (CON; +1,5 %) i pojišťovna Munich Re (MUV2; +1,5 %). Nejvíce dnes odepisovala ocelárna ThyssenKrupp (TKA; -3,4 %). Nedařilo se dnes také energetickým společnostem - E.ON (EOAN; -2,8 %) a RWE (RWE; -2,8 %). Klesal dnes také Deutsche Telekom (DTE; -2,2 %) a Beiersdorf (BEI; -1,4 %).



Polsko

Polské akcie uzavřely dnešní obchodní seanci s citelnou ztrátou. Index WIG30 uzavřel se ztrátou 1,0% na 2 860 bodech. Patří tak mezi nejztrátovější burzovní indexy v Evropě. Nedařilo se zejména energetickým společnostem (ENG -4,1%, PGE -3,6%) a matce českého Unipetrolu PKN Orlen (PKN -4,6%). Znovu naopak rostla chemička Grupa Azoty (ATT +2,5%). Posilovaly také banky (BZW +1,2%, MIL +1,1%).



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).