

Očekávané události

USA:

- 16:00 Prodeje nových domů (srpen): očekávání trhu: 585 tis., předchozí hodnota: 571 tis.
- 16:00 Prodeje nových domů (m-m) (srpen): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: -9,4 %
- 16:00 Index výrobní aktivity richmondského Fedu (září): očekávání trhu: 13, předchozí hodnota: 14

Akciový výhled

Evropské indexy vstoupily do nového týdne poměrně klidně a oscilovaly kolem nuly. Na rozdíl od Wall Street, jež klesala a přímo „výplach“ zasáhly některé technologické tituly. Pro dnešní den indikují futures v Evropě otevření mírně v červených číslech (-0,2%). Pražská burza včera klesala a především kvůli Erste (-1,8%) se index PX ocitl poblíž 1040 bodů (-0,5%). Potvrdila se tak silná technická rezistence domácího indexu na 1050 bodech i to, že Erste má mezi 950-965 Kč rovněž značnou technickou překážku. Další vývoj na Erste bude určovat např. i vývoj u výnosů na evropských dluhopisech (ty by se mohly po krátkodobém poklesu konsolidovat). Především pro Komerční banku bude důležité středeční zasedání ČNB, titul se drží v dohledu u 50 denního MA (978 Kč). Akcie ČEZ by měly těžit z informací o možném chystaném rozdělení společnosti. ČEZ zaostává za sektorem utilit o více než 20% a jako jedním z důvodů, je udáváno politické riziko dostavby JE. Informace o transformaci společnosti však toto „politické“ riziko významně snižují a diskont mezi akcemi ČEZu a ostatními utilitami by se měl snižovat. R2G Rohan oznámila kontrolu přes 70% akcií Pegas. Tabák oznámil růst tržeb za první pololetí +7% na 5,8 mld. Kč, zisk dosáhl 1,64 mld. Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5876,75	0,00			
DJIA	22263	-0,06			
S&P 500	2495,5	-0,06			
DAX	12553	-0,24			
Euro Stoxx 50	3522	-0,14			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20330,19	-0,33	2,45	1,32	21,75
Shanghai Composite	3335,23	-0,19	-0,63	5,82	10,14
Hang Seng	27447,87	-0,19	-2,34	7,13	16,10
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6370,59	-0,88	-1,30	1,68	20,07
S&P 500	2496,66	-0,22	-0,29	2,39	15,34
Dow Jones Ind. Avg.	22296,09	-0,24	-0,16	4,21	22,09
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1849	0,03	-1,19	4,52	5,30
EUR/CZK	26,049	0,02	1,01	-5,25	-8,43
USD/CZK	21,965	-0,05	-0,16	-1,01	-3,53
USD/JPY	111,62	-0,09	0,02	-0,66	11,24
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1310	0,22	0,25	5,20	-2,22
Ropa	52,38	-0,27	4,93	17,69	12,63

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

Česká republika

Po neúspěšném uplynulém týdnu, rozšířila pražská burza ztráty i v úvodu nového týdne. Index PX odepsal -0,48% na 1 041 bodů. Na západoevropských trzích byl nejhorším finanční sektor, což se negativně projevilo i na ocenění finančních emisí na našem trhu. Erste Bank nakonec odepsala -1,79% na 936 Kč a Vig ztratil -0,30% na 638 Kč. Moneta Money Bank klesla o -0,63% a pouze Komerční banka tak stagnovala na 973 Kč. Čez (434 Kč +0,21%) při nejvyšším denním objemu 173 mil. Kč zakončil bez výraznější změny po zprávě, že vláda požádala firmu, aby rozpracovala variantu rozdělení. Nedařilo se Unipetrolu, který se vrátil pod metu 340 Kč (-1,57%). V záporném teritoriu uzavřely i akcie O2 (-0,54% 274 Kč) a Pegasu -0,4%.

PX (předchozí den)



USA

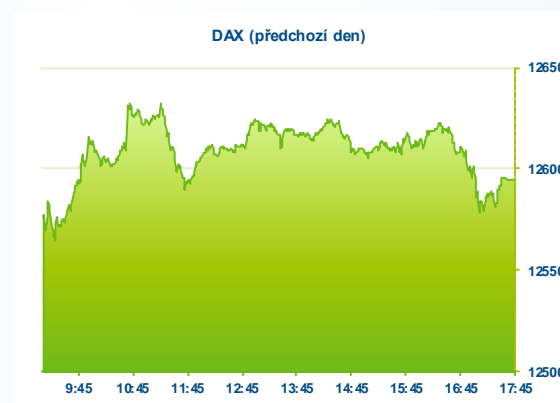
Zámořské akciové trhy se pohybovaly v červeném poli. Index Dow Jones oslabil 0,24% a širší S&P 500 si odepsal 0,22%. Obchodování pondělní seance na amerických trzích se neslo na vlně dozvuku víkendových německých voleb. Vítězství Merkelové po předvolebních průzkumech nikoho nepřekvapilo, ale růst protiimigrační strany AfD a její 3. místo ve volbách překvapením byl. Na tuto situaci reagovalo euro oslabením proti dolaru a EUR/USD se tak pohyboval níže u úrovně 1,1843 tj. -0,91%. V současné době FED velmi pečlivě sleduje inflaci. Ta je podle něho nízká jen dočasně a měla by se opět začít zvyšovat. Zvýšení sazeb je ještě do konce prosince možné a trh práce podle posledních dat zůstává nadále silný, což by mohlo inflační tlaky znovu obnovit. US trhy jsou zatím po německých volbách volatilní a investoři budou také čekat na vystoupení šéfkyně FEDu Janet Yellen na konferenci „Inflation, Uncertainty and Monetary Policy“ v americkém Clevelandu. Své zisky dnes odevzdaly naopak akcie v bankovním sektoru, kde Citigroup (C) ztratily necelých 1% a konkurenční Bank of America (BAC) 1,2%. Z investičních bank se nedařilo JP Morgan (JPM) -0,9% a necelé 0,4% ztratily akcie Goldman Sachs (GS) a také Morgan Stanley (MS) -1,1%.. Více než 3,5% si odepsaly také akcie německé Deutsche Bank listované na trhu v USA.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Index DAX připsal 0,02 % na 12 595,40 b. Na německém trhu bylo v pondělí rušno, trh měl první možnost nacenit výsledek voleb. Klesalo RWE (RWE - 5,3 %) po spekulacích o možné koalici s účastí Zelených, která by pravděpodobně nepřála fosilním palivům. S nižšími výnosy klesaly banky, Commerzbank (CBK -1,8 %) a Deutsche Bank (DBK -1,6 %). Dařilo se naopak zdravotnickému sektoru, Merck (MRK +2,0 %) a Bayer (BAYN +1,4 %, zvýšení doporučení od BNP Paribas) připsovaly přes procento a rostla také realitní Vonovia (VNA +1,1 %). Index Stoxx Europe 600 odepsal desetinu procenta, nejvíce klesaly finanční společnosti a suroviny.



Polsko

Polské akcie nový týden nezahájily dobře. Zejména v druhé části seance, pod vlivem negativního openu v zámoří, citelně oslabily. Index WIG30 si odepsal 1,0% a uzavřel na 2 842 bodech. V rámci Evropy patří mezi nejztrátovější burzovní indexy. Nejhůře si vedla uhelná JSW (JSW -3,3%), železniční PKP Cargo (PKP -3,2%) a Bank Zachodni (BZW -2,2%). Rostl naopak energetický Tauron (TPE +2,4%), Bank Millennium (MIL +1,8%) nebo zemědělský Kernel (KER +0,7%).



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).