

Očekávané události

USA:

- 13:30 Index propuštěných zaměstnanců Challenger (y-y) (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 5,1 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (30. září): očekávání trhu: 265 tis., předchozí hodnota: 272 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (23. září): očekávání trhu: 1950 tis., předchozí hodnota: 1934 tis.
- 14:30 Obchodní bilance (srpen): očekávání trhu: - \$42,7 mld., předchozí hodnota: -\$43,7 mld.
- 15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (1. října): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 51,6
- 16:00 Průmyslové objednávky (srpen): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: -3,3 %
- 16:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (srpen - konečný): očekávání trhu: 1,7 %, předchozí hodnota: 1,7 %
- 16:00 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (srpen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,9 %

Akciový výhled

Ve čtvrtěk budou evropské trhy otvírat dle indikací futures v mírném záporu (-0,15%). Včera si přitom indexy připisovaly růsty do 0,5%. Wall Street sice nepatrně, ale přesto vylepšila maxima. Sledovaný index SP500 uzavíral bez ztráty po 7. v řadě. Pražská burza se ve středu mohla radovat z 6. obchodní seance bez ztráty, na druhou stranu tato růstová série přinesla pouze necelé +1% celkového růstu. Největší aktivita přes 300 mil. Kč byla ke spatření na akciích ČEZu, jež se dokázaly zvednout na 450 Kč. Na této úrovni však bychom dnes čekali minimálně konsolidaci nebo spíše vybírání zisků. Banky v čele s Erste naopak ztrácely. Erste by mohla mít kolem 950 Kč krátkodobou podporu, akcie KB se pro změnu zatím zdatně „brání“ na 955-960 Kč. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 91,20 Kč. Celkově bychom i dnes čekali, že se index PX bude obchodovat v dohledu 1050 bodů.

Futures	Kurz	Změna
---------	------	-------

Nasdaq 100	6003,75	0,00
DJIA	22605	-0,01
S&P 500	2535	-0,05
DAX	12937,5	-0,14
Euro Stoxx 50	3581	-0,06

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20628,56	0,01	1,77	2,97	23,25
Shanghai Composite	3349,22	0,29	-0,11	5,05	11,69
Hang Seng	28379,18	0,73	3,15	11,78	19,80

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6534,63	0,04	1,26	6,95	23,54
S&P 500	2537,74	0,12	1,22	4,48	18,01
Dow Jones Ind. Avg.	22661,64	0,09	1,44	5,50	24,73

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1755	-0,03	-0,24	2,92	4,95
EUR/CZK	25,851	0,04	-0,39	-3,89	-8,82
USD/CZK	21,973	0,02	-0,62	-1,05	-4,29
USD/JPY	112,80	0,05	0,41	-0,36	8,99

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1275	-0,02	-0,89	4,23	0,64
Ropa	50,28	-0,08	-3,07	10,02	-0,20

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

Česká republika

Přestože se pražská burza po většinu seance pohybovala v záporném teritoriu, tak nakonec udržela růstovou sérii, a to především díky silné závěrečné aukci. Index PX uzavřel se ziskem +0,12% na 1 052 bodech, když hlavním tahounem se stal Čez. Energetická společnost růstem o +1,15% uzavřela na psychologické metě 450 Kč, díky zahraniční nákupní objednávkce, která dorazila v závěru seance. Naopak nedařilo se rakouských finančním emisím, jelikož bankovní sektor v Evropě byl pod tlakem kvůli situaci ve Španělsku. Erste Bank tak oslabila o -1,41% na 953 Kč a Vig o -0,31% na 650 Kč. Tuzemské banky neklesaly, Moneta Money Bank stagnovala pod 78 Kč a Komerční banka posílila o +0,69% na 966 Kč. Po sedmi ztrátových seancích korigoval Pegas o +2,01% na 887 Kč a naopak Philip Morris (16 846 -0,79%) poklesl poprvé po deseti seancích. Zisky z tohoto týdne navýšily akcie O2 (+0,37%) i Unipetrolu (+0,78%).

PX (předchozí den)



USA

Ve středeční seanci se americké akciové trhy pohybovaly opět v zeleném pásmu a posunuly historická maxima. Index Dow Jones posílil o 0,08% a širší S&P 500 přidal 0,12%. Dnes byly podle agentury EIA zveřejněny zásoby ropy v USA ve 39. týdnu, které poklesly o 6,023 mil. barelů, když očekávání analytiků byl pokles zásob jen o 0,5 mil. barelů. Cena lehké americké WTI v reakci na zásoby oslabila o 1,03% a posunula se níž k úrovni 49,85 USD/barel. Předchozí růst ceny černého zlata byl reakcí na známky celosvětového nárůstu poptávky a též reagoval na údaje, podle kterých OPEC a některé státy mimo organizaci včetně Ruska, dodržují letošní dohodu o snížení produkce ropy. Tato dohoda by mohla vést k narovnání přebytku na globálním trhu s ropou. Americké rafinérie v minulém týdnu zpracovávaly 16,029 mil. barelů denně, což představuje snížení aktivity vůči 38. Týdnu o 145 000 barelů. Na tuto situaci reagovaly smíšeně akcie těžařských společností, jako akcie společnosti Marathon Oil Corp. (MRO), které na začátku seance vystřelily k necelým 3% a seanci uzavřely výš o 1%. Naopak se nedařilo společnosti Transocean (RIG), která těží ropu především z ropných plošin v oceánu a akcie svou ztrátu korigovaly a nakonec uzavřely ztrátou jen necelých 0,2%. Korigovaly také akcie těžební společnosti

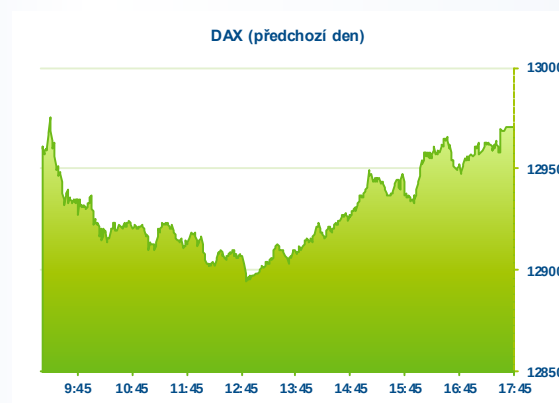
Cabot Oil & Gas Corp. (COG), které obchodovaly se ztrátou necelých 0,6% a za zmínku stály také akcie těžaře ropy a plynu Chesapeake Energy (CHK), které uzavřely slabší o 0,7%.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Německý DAX uzavřel středeční seanci silnější o 0,51 % na 12968,51 b. Posílil zejména Fresenius (FRE; +3,7 %) po pozitivní kontrole Úřadu pro kontrolu potravin a léčiv dceřinné společnosti Akorn. Dařilo se automobilovým společnostem po zveřejnění prodeje nových automobilů ve Spojených státech, které v září v meziroční komparaci vzrostly o 6 %. Jedná se přitom o vůbec první růst prodeje v tomto roce. K růstu pomohly zejména nedávné bouře v USA. Nejsilněji posílilo BMW (BMW; +2,7 %). Výrazně nezaostal ani Volkswagen (VOW; +2,3 %), Daimler (DAI; +1,2 %) posílil mírněji. Po kladných výsledcích Monsanto za 4Q a FY rostl Bayer. Ze strany Monsanto zazněly výroky o tom, že k dokončení převzetí ze strany Bayeru by mohlo dojít na startu roku 2018. Naopakodepisovaly energetické společnosti poté, co premiérka Spojeného království Theresa May oznámila, že vláda příští týden předloží návrh zákona na zavedení cenového stropu na účty za energie. Výrazně klesal E.ON (EOAN; -2,8 %), mírněji pak RWE (RWE; -0,9 %). Nižší výnosy stáhly do záporu akcie bank Deutsche bank (DBK; -1,0 %) a Commerzbank (CBK; -0,6 %). Výrazně v záporu uzavřela i společnost ThyssenKrupp (TKA; -2,4 %), která se včera dočkala sníženého doporučení (underweight) ze strany Barclays.



Polsko

Polské akcie neudržely hubené ranní zisky a uzavřely dnešní seanci v červených číslech. Index WIG30 patří se ztrátou 1,1% k nejslabším burzovním indexům v Evropě. Nedařilo se zejména uhelné JSW (JSW -4,4%) a energetickým titulům (např. TPE -4,4%, ENA -3,5%). Posilovala naopak Alior Bank (ALR +2,8%), železniční PKP Cargo (PKP +2,1%) nebo rafinérská Grupa Lotos (LTS +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).