

Očekávané události

USA:

- 14:30 CPI (m-m) (září): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 14:30 Jádrový CPI (m-m) (září): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 14:30 CPI (y-y) (září): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: 1,9 %

Akciový výhled

Pátek třináctého čeká Evropu dle indikací futures další nevýrazné otevření. Investoři se na současných hladinách indexů do dalších nákupů neženou, na druhou stranu nízká volatilita zatím nepřinesla žádnou korekci. V USA začala výsledková sezóna, včera zveřejněné výsledky amerických bank (JPM -0,9%, C -3,4%) podpořily naši tezi, že bankovní sektor vypadá technicky „vyčerpaně“. Akcie Erste v Praze zastavily svůj růst těsně nad 970 Kč a uzavíraly na 963 Kč. Dnes bychom se mohli dočkat obchodů pod 960 Kč. Komerční banka měla i díky „jestřábím“ výrokům člena ČNB opačnou tendenci a postupně rostla nad 970 Kč. Pokus si udržet úroveň nad 970 Kč, může svá krátkodobá maxima vylepšit. Moneta se v průběhu týdne stabilizovala nad 75 Kč. Akcie ČEZ zřejmě zůstanou obchodovány na dohled 450 Kč. Zajímavé bude sledovat akcie O2, jež včera propadly na 263 Kč, což je nejnižší úroveň od února. Naopak mediální CETV zaznamenal závěr v USA v přepočtu na 103,85 Kč. Celkově index PX zůstává uzamčen v krátkodobém koridoru 1050-1060 bodů.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6074,5	0,00			
DJIA	22800	0,01			
S&P 500	2549	-0,02			
DAX	12983	0,02			
Euro Stoxx 50	3602	0,11			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21155,18	0,96	1,59	4,26	24,43
Shanghai Composite	3391,13	0,15	1,39	5,90	10,71
Hang Seng	28461,1	0,01	0,28	9,27	21,58
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6591,51	-0,18	0,09	5,28	25,82
S&P 500	2550,93	-0,17	-0,04	4,41	19,25
Dow Jones Ind. Avg.	22841,01	-0,14	0,29	6,08	25,89
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1837	0,07	0,89	3,23	7,06
EUR/CZK	25,856	0,00	-0,94	-3,88	-10,62
USD/CZK	21,839	-0,03	-0,15	-0,81	-4,24
USD/JPY	111,90	-0,33	-0,64	-0,52	7,94
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1296,8	0,16	1,86	5,65	3,24
Ropa	51,34	0,81	3,40	9,82	0,96

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

Česká republika

Pražská burza měřeno indexem PX zakončila nepatrným růstem +0,05% u včerejší hodnoty indexu 1 054 bodů. Index těžil především z nárůstu tuzemských bank. Moneta Money Bank přerušila sérii poklesů a korigovala o +0,66% blíže k úrovni 76 Kč a Komerční banka si polepšila o +1,07% na 974 Kč. Naopak brzdou se staly akcie O2, které nezaznamenaly růst už pět seanci v řadě a dnes odepsaly -1,94% na 262 Kč a nedařilo se rovněž Erste Bank, která oslabila o -0,83% na 962 Kč. Nejvíce ztrácely akcie Pegasu (896 Kč -2,55%), nicméně zde se jednalo o technický pokles, jelikož se dnes obchodovaly první den bez nároku na dividendu v přepočtu přes 33 Kč hrubého. Naopak dařilo se akciím Cme, které dorovnávaly včerejší růst na Nasdaqu a týdenní zisky navýšily o dalších +2,18% k 99 Kč. O likviditu se postaraly především stagnující akcie Čezu (212 mil. Kč) a Moneta Money Bank (246 mil. Kč).

PX (předchozí den)



USA

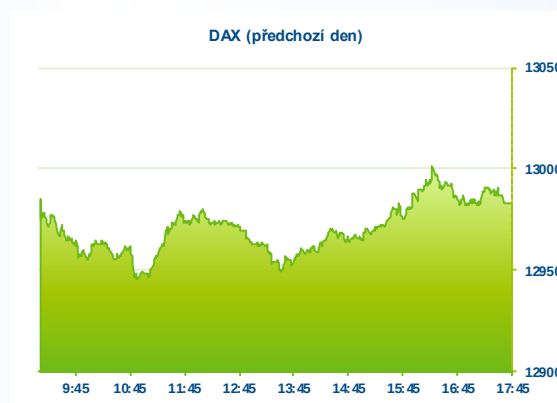
Po včerejším dalším posunutí historického rekordu dnes americké akcie klesly. Kouli na noze se staly akcie telekomunikačních firem. Gigant a lídr odvětví AT&T oznámil, že očekává pokles předplatitelů služby DirecTV o 90 tisíc. Na vině je konkurence a hurikány na jihu země. Další ze sektoru Verizon (VZ -0,9%) na tyto zprávy reagoval rovněž poklesem. I u dalších bylo rušno. Viacom (VIAB -2,8%) klesl poté co jeho kontrakt na spolupráci s kabelovou sítí Charter se možná nepodaří prodloužit. Kanály jako MTV nebo Nickeodeon by tak přišly o část diváků. Špatný den zažívá maloobchodní značka J Jill (JILL -50%), která oznámila snížený výhled, akcie kapitulovaly. Prodejce z podobného segmentu Foot Locker klesal o 3,5%, vyplácel však dividendu. Banky JP Morgan (JPM -0,7%) i Citigroup (C -2,58%) po výsledcích klesly a táhly celý finanční sektor dolů. Vedle korporátních událostí byla na programu i klasická makrodata. Nezaměstnanost, výrobní ceny, i spotřebitelský komfort příliš vzruchu nezpůsobily. Dolar celý den mírně posiloval.

S&P 500 (předchozí den)



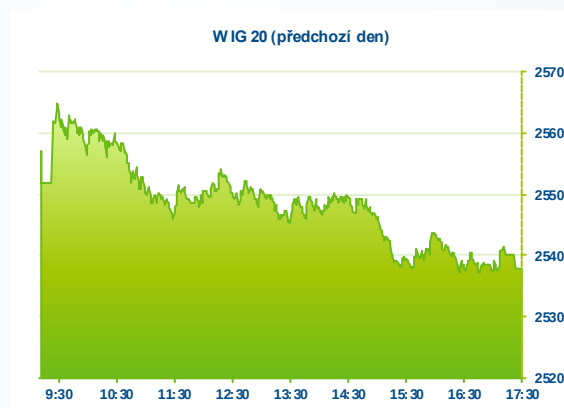
Německo

Německým akciím se dnes podařilo navázat na včerejší zisky. Intradenně se index DAX poprvé v historii dostal nad 13 000 bodů. Závěrečná cena sice byla mírně pod touto hodnotou, přesněji 12 982,89 bodů, i tak ale index vytvořil nové historické maximum. K růstu indexu DAX nejvíce pomohly akcie letecké společnosti Lufthansa, která obdržela několik nákupních doporučení a zvýšení cílové ceny. Zároveň oznámila nákup částí zkrachovalých aerolinek Air Berlin za cca 200 mil. EUR. Akcie firmy jsou nejvýše v celé historii. Mimo Lufthansy rostly akcie utility RWE nebo burzy Deutsche Boerse. Nedařilo se akciím Deutsche Telekom nebo bankovním titulům v čele s Deutsche Bank.



Polsko

Polské akcie dnes korigovaly včerejší zisky. Index WIG30 oslabil o 0,4% na 2 920 bodů. V porovnání s ostatními evropskými indexy patří spíše mezi ty ztrátovější. Nedařilo se zejména rafinérské Grupa Lotos (LTS -3,1%), matce českého Unipetrolu PKN Orlen (PKN -2,4%) a železniční PKP Cargo (PKP -2,2%). Rostla naopak Bank Millennium (MIL +6,6%), chemička Synthos (SNS +4,8%) a mBank (MBK +2,0%).



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).