

Očekávané události

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (14. října): očekávání trhu: 240 tis., předchozí hodnota: 243 tis.
- 14:30 Index výrobní aktivity filadelfského FEDu (říjen): očekávání trhu: 22,0, předchozí hodnota: 42970
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (7. října): očekávání trhu: 1890 tis., předchozí hodnota: 1889 tis.
- 15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (15. října): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 49,5
- 15:45 Bloomberg index ekonomických očekávání (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 51,5
- 16:00 Index předstihových ukazatelů (září): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (13. října): očekávání trhu: 61, předchozí hodnota: 87

Aktiový výhled

Pražská burza tento týden hledá směr dalšího vývoje, když měřeno indexem PX se pohybuje v úzkém pásmu, kde je spodek mírně pod metou 1 050 bodů a vršek těsně nad 1 055 bodů. Ani dnes pravděpodobně nedojde na našem trhu k výraznějšímu výkyvu, jelikož futures na západoevropské indexy ukazují na stagnaci při openu, např. DAX aktuálně -0,03%. Evropské banky se včera vydaly výše, z čehož těžily i rakouské finanční tituly, když došlo k obratu na dluhopisových trzích, kde výnosy po čtyřech poklesech v řadě prudce zpevnily. Dnes po ránu se výnosy dále posouvají mírně výše, nicméně trhy budou sledovat taktéž situaci v Katalánsku, takže další růsty finančního sektoru neočekáváme. Tuzemské banky se včera vydaly vlastní cestou a Komerční banka dokonce ztratila -0,90% přičemž Hlavní ekonom ČNB Tomáš Holub včera vydal jestřábi komentář k vývoji úrokových sazeb v ČR. Rychlejší růst sazeb je pro Komerční banku příznivou zprávou a další poklesy tedy neočekáváme, naopak spíše návrat kupců. Sledovaným titulem dnes bude Unipetrol, který reportoval čísla za 3Q. Potvrdil se trend výrazného meziročního zlepšení a vzhledem k tomu, že ziskovost překonala odhady, dá se očekávat nárůst ocenění titulu a nelze vyloučit atak mety 350 Kč. Včera v závěru obchodního dne a v úvodu dnešního došlo k prudkému nárůstu ceny emisních povolenek a je tak otázkou zda se to projeví i v ocenění Čezu. Cme by se po dvoudenním vybírání zisků mohlo dnes v úvodu stabilizovat

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6109,75	-0,16			
DJIA	23090	-0,10			
S&P 500	2557	-0,12			
DAX	13028	-0,01			
Euro Stoxx 50	3607	-0,08			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21448,52	0,40	2,31	6,82	25,93
Shanghai Composite	3366,14	-0,46	-0,19	6,09	9,66
Hang Seng	28567,8	-0,50	1,13	8,24	22,73
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6624,22	0,01	0,31	4,41	26,32
S&P 500	2561,26	0,07	0,24	4,09	19,71
Dow Jones Ind. Avg.	23157,60	0,70	1,24	7,34	27,51
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1812	0,21	-0,15	1,57	7,65
EUR/CZK	25,708	-0,01	-0,38	-2,81	-11,59
USD/CZK	21,748	-0,29	-0,57	-1,31	-4,84
USD/JPY	113,02	0,09	0,66	1,00	9,25
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1278,9	-0,18	-1,22	2,68	0,83
Ropa	52,24	-0,04	2,57	11,34	0,81

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

Česká republika

Pražská burza tento týden hledá směr dalšího vývoje, když po pondělním poklesu a včerejším růstu dnes opět klesla. Index PX zakončil slabší o -0,20% na 1 053 bodů. Čez ráno atakoval metu 460 Kč, nicméně nakonec odepsal -0,52% na 455 Kč. Druhým dnem pokračoval výběr zisků na akciích Cme, které ztratily -3,24% na 100 Kč. Vzhledem k tomu, že dnes silně stouply výnosy dluhopisů v Evropě, dařilo se bankovnímu sektoru. To pomohlo i rakouským finančním titulům a Erste Bank posílila o 1,53% na 974 Kč a Vig o 0,26% 647 Kč. Tuzemské banky se vydaly vlastní cestou, když Moneta Money Bank zakončila bez výraznější změny a Komerční banka odepsala -0,90% na 964 Kč. Po včerejší mírné růstové korekci se na klesající dráhu vrátily akcie O2 (256 Kč -0,54%). Nedařilo se ani Fortuně (-2,03%). Naopak před zítřejším výsledkovým reportem si polepšil Unipetrol o +0,50% se závěrem těsně pod 344 Kč.

PX (předchozí den)



USA

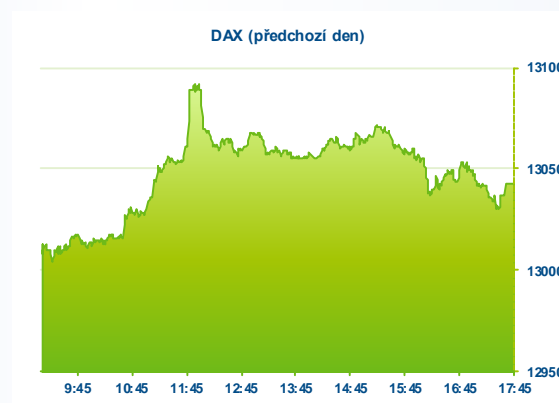
Ve středeční obchodní seanci se americké akciové trhy pohybovaly v ziskovém poli. Index Dow Jones přidal zatím 0,69% a širší S&P 500 uzavřel výš o 0,07%. Americký průmysl již včera podpořil americký dolar, který dnes korigoval k úrovni 1,18 EUR/USD při růstu výnosů v USA. Dolar také těžil ze spekulací, že novým předsedou FEDu by mohla být osoba, která se bude přiklánět k politice růstu úrokových sazeb. Ceny žlutého kovu s růstem akciového trhu a odklonem investorů od bezpečných aktiv tak zaznamenaly další pokles. Zlato ztratilo 0,34% a dostává se k úrovni 1280,5 USD/Unc. Tato situace nevyhovovala akciím v těžebním sektoru zlata a tak největší kanadský těžař zlata Barrick Gold Corp. (ABX) ztratil necelých 0,2% a také konkurenční Randgold resources (GOLD) obchodoval níž o 0,1%. Za zmínku stály také akcie Eldorado Gold Corp. (EGO), které uzavřely se ztrátou necelých 3%, když na začátku seance ztrácelo více než 3,5.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Německý DAX se uprostřed týdne obchodoval v kladných hodnotách a nakonec uzavřel silnější o 0,37 % na 13043,03 b. Rostly zejména společnosti ProSieben (PSM; +1,7 %) a Vonovia (VNA; +1,5 %). Následovaly je společnosti BASF (BAS; +1,1 %), Volkswagen (VOW3; +1,1 %) a Deutsche Bank (DBK; +0,9 %). Naopak nejvýrazněji odepsala Deutsche Boerse (DB1; -1,8 %), která se na startu seance dočkala sníženého doporučení z kupovat na držet od Warburg Investment. Mírněji pak klesaly Infineon (IFX; -0,8 %) či E.ON (EOAN; -0,8 %).



Polsko

Polský WIG 30 uzavřel středeční seanci v záporu, když odepsal 0,6 % na 2869,1 b. Index tahaly dolů zejména ztráty CD Projekt (CDR; -2,6 %). Pokles vývojářského studia byl následován červenými čísly mBank (MBK; -2,3 %), LPP (LPP; -2,2 %), Kernel (KER; -2,2 %) či CC (CCC; -1,9 %). Naopak rostly akcie PKP Cargo (PKP; +1,8 %). Mírněji pak posílily společnosti Asseco poland (ACP; +1,1 %), ještě slaběji Energa (ENG; +0,5 %), PZU (PZU; +0,5 %) a KGHM (KGH; +0,4 %).



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).