

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (září): očekávání trhu: 2,8 %, předchozí hodnota: 1,2 %

USA:

- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (září): očekávání trhu: 6050, předchozí hodnota: 6082

Akciový výhled

Futures naznačují růstové otevření pro evropské indexy kolem +0,3%, včera přitom přešlapovaly na místě. Wall Street dokázala v pondělí vylepšit maxima. Pražská burza v úvodu týdne přidala +0,38% a index PX se podle našeho očekávání „odrazil“ od mety 1050 bodů mírně výše. Dnes svoje výsledky za 3Q představila společnost ČEZ. Samotná čísla za uplynulý kvartál jsou spíše nepatrně níže než odhady analytiků (tržby, EBITDA a čistý zisk). Výhled EBITDA pro letošní rok ČEZ snížil z 53 na 52 mld. Kč, na druhou stranu ponechal výhled čistého zisku na 19 mld. Kč. Výsledky tak lze hodnotit neutrálně. U akcií bank budeme nadále sledovat technické úrovně podpory 920 Kč u KB a cca 920-910 na Erste, i když mírně lepší sentiment zřejmě „přinese“ vyšší úrovně. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 98,20 Kč.

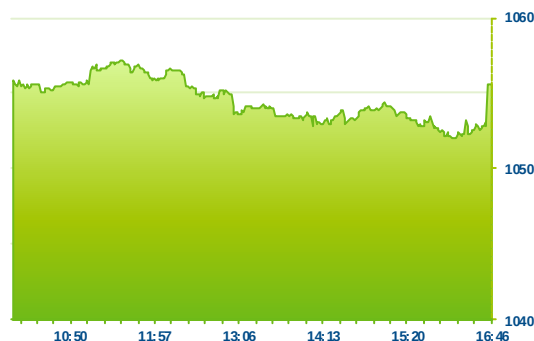
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6324	0,17			
DJIA	23537	0,21			
S&P 500	2591,5	0,11			
DAX	13512	0,35			
Euro Stoxx 50	3688	0,24			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22937,6	1,73	2,45	13,01	33,38
Shanghai Composite	3415,14	0,80	-0,06	3,87	8,41
Hang Seng	28944,19	1,21	0,92	3,75	26,30
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6786,44	0,33	1,31	6,85	34,48
S&P 500	2591,13	0,13	0,71	4,61	24,26
Dow Jones Ind. Avg.	23548,42	0,04	0,86	6,59	31,64
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1586	-0,20	-0,51	-1,40	4,96
EUR/CZK	25,576	0,07	0,21	-0,75	-9,80
USD/CZK	22,072	0,27	-0,29	-2,18	-5,32
USD/JPY	114,15	0,41	0,47	3,49	9,29
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1278,8	-0,22	0,65	1,66	-0,05
Ropa	57,48	-0,16	5,33	16,51	26,46

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

Česká republika

Pražská burza částečně korigovala poklesy z konce minulého týdne a měřeno indexem PX posílila o +0,38% na 1 055 bodů. Úspěšný byl Čez, který před zítřejším výsledkovým reportem posílil o 0,88% na 480 Kč. V zisku zakončila i Komerční banka (933 Kč +0,38%) a Moneta Money Bank (+0,53%) se závěrem pod 76 Kč. Dařilo se rovněž akciím O2 (262 Kč +0,38%) a Unipetrolu (379 Kč +0,48%), který se vrátil k historickým maximům. Z menších emisí posilovala Fortuna (149 Kč +1,70%) a ztrátovou šnůru přerušilo Cme (+0,25%). Naopak v záporu zakončila Erste Bank (921 Kč -0,39%), když výnosy dluhopisů na západoevropských trzích klesaly. Před dnešním výsledkovým reportem oslabily akcie Kofoly o -0,69%. Lokální dno nadále hledá Pegas, dnes si pohoršil o dalších -0,41% na 822 Kč.

PX (předchozí den)



USA

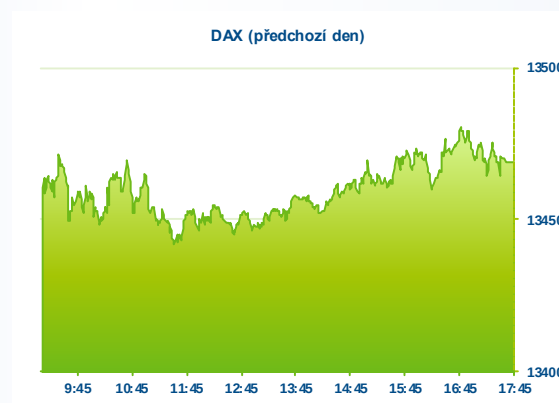
Zámořské akcie znovu posunuly hodnoty svých historických maxim. Index DJIA posílil o symbolických 0,04%, SP500 si připsal 0,13%, zatímco kompozitní NASDAQ je silnější 0,33%. Díky prudce rostoucí ropě, která je nejsilnější za poslední dva roky, posilovaly zejména energetické společnosti (+2,2%). Dařilo se také realitnímu sektoru (+1,5%). Díky krachu jednání o spojení mezi Sprint Corp. a T-Mobile US výrazně oslabily telekomunikační společnosti (-2,4%). Příliš se nedařilo ani sektoru základních materiálů (-0,4%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl prodejce módních doplňků Michael Kors Holdings (KORS +15%), jehož akcie katapultovaly vzhůru výrazně lepší hospodářské výsledky za uplynulé čtvrtletí. Na opačném konci žebříčku uzavřel dodavatel zdravotnického vybavení Henry Schein (HSIC -9,8%), jehož výsledky za druhé čtvrtletí investory citelně zklamaly. Na komoditních trzích převládala zelená barva. Dařilo se již zmiňované ropě (+3,0%), která těžila z politických otřesů v Saudské Arábii, a zemnímu plynu (+4,3%). Rostlo také stříbro (+2,4%), zlato (+0,9%), měď (+1,4%), pšenice (+1,2%) či sója (+0,7%).

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Německé akcie uzavřely první obchodní seanci nového týdne bez výrazné změny. Index DAX oslabil o symbolických 0,05% na 13 472 bodu, čímž se příliš neliší od ostatních západoevropských burzovních indexů. Dařilo se zejména energetickým (RWE +1,6%, EOAN +1,1%) a zdravotnickým titulům (FME +1,4%, MRK +1,2%). Oslabovala naopak televizní ProSieben (PSM -2,9%), Deutsche Telekom (DTE -2,6%) nebo výrobce sportovního vybavení Adidas (ADS -2,1%).



Polsko

Index WIG 30 si připsal 0,8 % na 2894,32 b. Varšavská burza se v první polovině pondělní seance pohybovala na záporné nule, odpoledne však nabrala sílu a uzavřela s 0,8% ziskem. Dařilo se finančnímu sektoru - Bank Zachodni (BZW) posílila o 3,1 %, Alior Bank (ALR) o 2,9 %, PKO Bank (PKO) o 2,7 %, pojišťovna PZU (PZU) o 2,5 % a mBank (MBK) o 1,9 %. Nejvíce odepsaly akcie PKN Orlen (PKN; -2,1 %) a obuvnické CCC (CCC; -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).