

Očekávané události

Česká republika:

10:00 Devizové rezervy (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$144.6 mld.

Eurozóna:

11:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (2Q - konečný): očekávání trhu: 0.4%, předchozí hodnota: 0.4%

11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (2Q - konečný): očekávání trhu: 2.2%, předchozí hodnota: 2.2%

USA:

14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (srpen): očekávání trhu: 195 tis., předchozí hodnota: 157 tis.

14:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (srpen): očekávání trhu: 194 tis., předchozí hodnota: 170 tis.

14:30 Změna pracovních míst ve výrobním sektoru (srpen): očekávání trhu: 24 tis., předchozí hodnota: 37 tis.

14:30 Míra nezaměstnanosti (srpen): očekávání trhu: 3.8%, předchozí hodnota: 3.9%

14:30 Průměrná hodinová mzda (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0.2%, předchozí hodnota: 0.3%

Akciový výhled

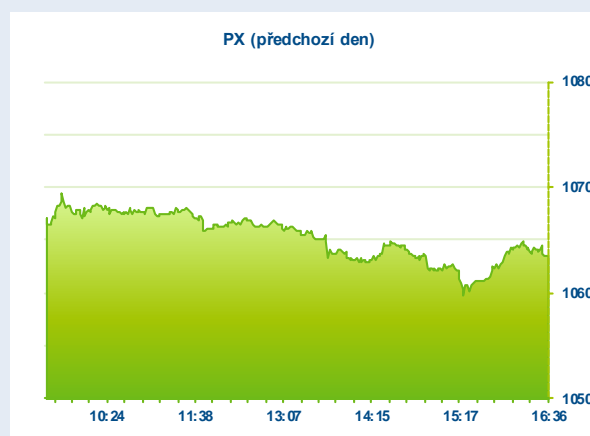
Futures dnes indikují klidnější otevření v Evropě, např. DAX by mohl otvírat lehce v kladných hodnotách (+0,13%). Zmiňovaný index má přitom za sebou sérii 6 poklesů v řadě, což se stalo naposledy začátkem února. Zámoří včera ztrácelo (v čele s technologiemi), nyní bude důležité, zdali se tamní poklesy zastaví na stávajících úrovních (index SP500 by měl mít na 2865-2870 bodech silnou podporu). Když se přesuneme do Prahy, zde bychom spatřovali podporu na indexu PX mezi 1050-1060 body. Včera domácí trh uzavíral mírně slabší na 1063 bodech (-0,14%). Nedařilo se akciím Komerční banky, jež se poté, co se nedokázala vrátit zpět nad 900 Kč, sesunula na 884 Kč. KB neprospívá vyřazení z evropského indexu, na druhou stranu stávající úrovně, jež jsou přesně u ročních minim, jsou fundamentálně zajímavé. ČEZ se ve čtvrtek z úvodního propadu pod 550 Kč stačil vzpamatovat na 557 Kč. I zde platí, že vyřazení z indexu nic nemění na silném fundamentu společnosti. Akcie Erste se v závěru ve Vídní propadly na 891 Kč a titul se tak znovu přiblížil svému, zatím osvědčenému, dolnímu kanálu.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7455,5	-0,03			
DJIA	26019	-0,02			
S&P 500	2879	0,00			
DAX	11973	0,18			
Euro Stoxx 50	3304	0,24			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22307,06	-0,80	-1,67	-0,61	16,17
Shanghai Composite	2701,08	0,35	-1,69	-13,60	-20,49
Hang Seng	26986,54	0,04	-4,22	-13,71	-2,31
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7922,73	-0,91	-2,31	3,04	23,92
S&P 500	2878,05	-0,37	-1,24	3,81	16,73
Dow Jones Ind. Avg.	25995,87	0,08	-0,49	3,38	19,21
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1639	0,15	0,35	-1,07	-3,17
EUR/CZK	25,71	-0,03	-0,44	1,01	1,75
USD/CZK	22,085	-0,15	-0,18	-0,12	-1,61
USD/JPY	110,62	-0,11	-0,36	1,00	2,01
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1200,4	0,12	0,03	-7,70	-10,85
Ropa	67,67	0,22	-3,04	3,08	36,66

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

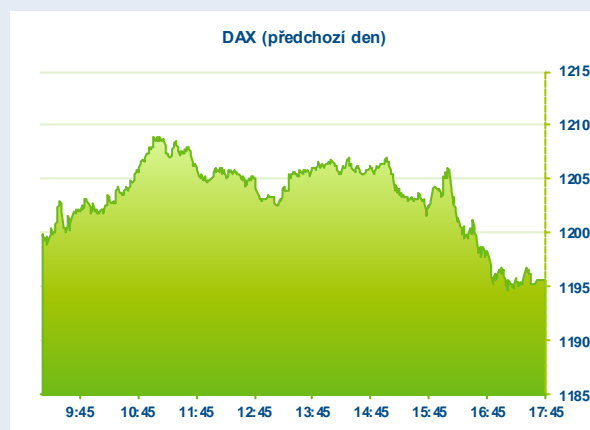
Česká republika

Pražská burza mírně rozšířila včerejší ztráty a měřeno indexem PX oslabila o -0,14% na 1 063 bodů. Komerční banka (884 Kč -1,23%) ztrácela třetím dnem v řadě při nejvyšším denním objemu 180 mil. Kč, když příčinou jsou stále obavy z vyřazení z indexu Stoxx 600. V záporném teritoriu zakončily taktéž rakouské finanční emise, Erste Bank odepsala -0,31% na 903 Kč a Vig klesl o -0,66% na 598 Kč. Vyřazení z evropského indexu Stoxx 600 hrozí i Čezu, nicméně elektrárenská emise dokázala částečně korigovat včerejší ztrátu a to o +1,09% na 557 Kč. Podporou pro titul se stal silný fundament způsobený růstem cen el. energie v SRN a emisních povolenek. Se ziskem 0,84% nad 78 Kč zakončila Moneta Money Bank a mediální Cme si polepšilo o 0,87%. Celkový objem obchodů dosáhl necelých 600 mil. Kč, což je mírně nadprůměrná hodnota.



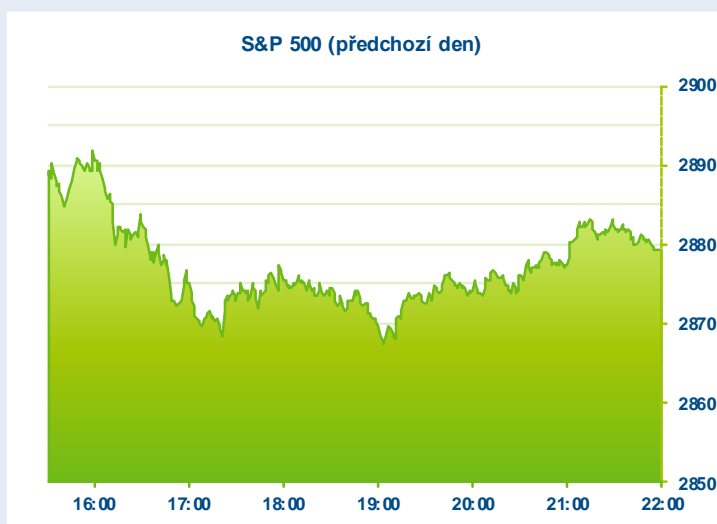
Německo

Německý DAX pokračuje v oslabování, když dnes ztratil 0,74 % na 11951,95 bodů. Index otevřel oproti včerejšímu závěru 12042 bodů níže kolem hodnoty 11995 bodů. Tyto ztráty se mu poté povedlo smazat, když vyšplhal k dennímu maximu 12091 bodů. V posledních hodinách se index ovšem opět obrátil směrem na jih a nakonec zakončil v záporu. Nedařilo se akciím Bayeru (BAYN; -4,6 %), které stále tíží soudní spory ve Spojených státech ohledně herbicidu Roundup. Jediným výrazně ziskovým titulem byla energetická společnost RWE (RWE; +2,7 %). Společnost se dočkala zvýšení doporučení od banky HSBC na „kupovat“ z „redukovat“. Cílová cena byla zvýšena z 18 euro na 25 euro, což při dnešní ceně 21,57 euro implikuje zhodnocení o 16 %.



USA

Index Dow Jones +0,08 % na 25996,08 b. Index S&P 500 -0,36 % na 2878,08 b. Index Nasdaq Composite -0,91 % na 7922,726 b. Čtvrteční seanci uzavírá index Dow Jones nakonec v zeleném o 0,08%. lehká ropa WTI po reportu zásob klesla o 1,19% k úrovni 67,9 USD/barel. Dolar na páru s eurem mírně posílil o 0,03% na hodnotu 1,1626 USD/EUR. Celkem slušně se dařilo žlutému kovu, který přidal 0,31% a zlato se tak dostalo k úrovni 1200 USD/Troy. unci. Na růstu indexu dnes měl největší vliv sektor Telekomunikace, který si polepšil o 0,7%, dále Utility s nárůstem hodnoty o 0,7% a také Reality 0,3%. Naopak značnou brzdou byl dnes sektor Energií, který odepsal -1,9%, Informační technologie -0,8% a také Finanční sektor se ztrátou -0,6%.



Změna 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 k 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 Sengu 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 k 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).