

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 HDP (q-q) (2Q - konečný): očekávání trhu: 0,7%, předchozí hodnota: 0,7%
- 09:00 HDP (y-y) (2Q - konečný): očekávání trhu: 2,4%, předchozí hodnota: 2,4%

Eurozóna:

- 11:00 PPI (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,2%, předchozí hodnota: 0,4%
- 11:00 PPI (y-y) (srpen): očekávání trhu: 3,8%, předchozí hodnota: 4,0%

Akciový výhled

Dle futures bude Evropa v úterý vstávat do červeného rána, např. DAX by mohl otvírat v záporu kolem -0,5%. Po včerejším růstu se vrátí nervozita z konce minulého týdne, kdy trhy řešily italskou otázku (návrh deficitního rozpočtu 2,3%). Volatilní bude tradičně bankovní sektor, např. akcie Erste již včera ve Vídni uzavíraly na 917 Kč. I přes horší sentiment pro banky bychom však pokles pod 900 Kč nečekali. Domácí bankovní tituly by mohly být méně citlivé na zmíněný vývoj, akcie KB by mohly udržet 900 Kč, menším vybírání zisků může projít Moneta. Defenzivnější charakter a vysoké ceny komodit by mohly vyhovovat akciím ČEZu. Mediální CETV uzavírala v zámoří nad 82 Kč. Celkově by se měl index PX udržet nad 1090 body.

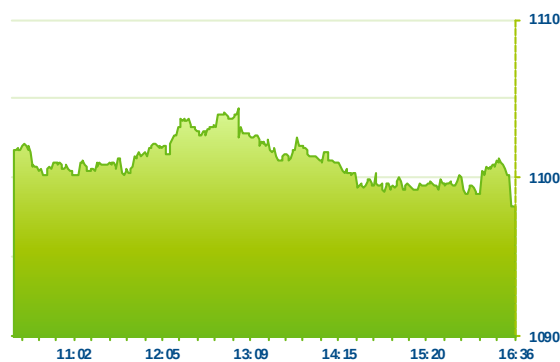
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7651,75	-0,31			
DJIA	26603	-0,28			
S&P 500	2923,25	-0,23			
DAX	12245	-0,67			
Euro Stoxx 50	3378	-0,68			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	24270,62	0,10	1,57	8,70	19,11
Shanghai Composite	2821,35	1,06	3,37	1,24	-15,52
Hang Seng	27169,98	-2,23	1,13	-2,49	1,34
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8037,30	-0,11	0,55	7,02	23,73
S&P 500	2924,59	0,36	0,18	7,59	16,08
Dow Jones Ind. Avg.	26651,21	0,73	0,34	9,80	18,95
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1537	-0,34	-1,98	-1,00	-1,64
EUR/CZK	25,813	-0,03	2,89	-0,14	1,21
USD/CZK	22,368	0,36	0,84	-1,18	-0,48
USD/JPY	113,77	-0,12	0,72	2,89	0,91
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1193,5	0,34	-0,52	-4,79	-6,33
Ropa	75,43	0,39	4,69	5,43	48,29

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

Česká republika

Navzdory pozitivnímu sentimentu v Evropě zahájil domácí trh nový týden ve ztrátě. Index PX oslabil o 0,34 % a vrátil se pod hranici 1100 bodů. Za rozdílnou výkonností lze částečně hledat svátek na našem trhu v závěru minulého týdne. Největší ztráta totiž jde na vrub Erste Group (-2,19 %), která na našem trhu doháněla negativní výkonnost bankovního sektoru právě z pátečního obchodování. Banky se v Evropě dostaly pod tlak v kontextu vývoje situace v Itálii. Z červených čísel se bankovní sektor v Evropě nedostal ani dnes, již to však nebyl tak výrazný pokles. Moneta se většinou obchoduje nezávisle na dění v sektoru a vývoj potvrdila i dnes, když se kurz dostal přes hranici 82 Kč a posílil o 0,49 %. S mírnou ztrátou o 0,55 % zakončila den Komerční banka. Vedle finančního sektoru se v Evropě nedařilo příliš ani utilitám, což se rovněž odrazilo na nevýrazné výkonnosti ČEZu. Z dopoledních 572 Kč kurz postupně vyklesal na 565,50 Kč a oslabil o 0,35 %. Nadprůměrný objem obchodů byl nadále k vidění u akcií Kofo, když se zobchodovaly akcie za 33 mil. Kč. Denní maxima se dostala až na 329 Kč, závěr byl na mírně nižších hodnotách, přesto se ziskem o 1,27 %. V kladných číslech zakončily akcie mediální CETV (+1,74 %), když přepočtený kurz v posledních dnech mírně vylepšuje oslabující koruna.

PX (předchozí den)



Německo

Akcie v indexu DAX po pondělním obchodování posilují o 0,78 % na 12342,56 b. Největším tahounem byl sektor zdravotní péče, který vzrostl o 1,83 %, sektor materiálů s nárůstem o 1,49 % a sektor informačních technologií s posílením o 1,24 %. Významný růst prodělali během dnešního dne akcie společnosti Fresenius (FRE; +8,5 %), která se rozhodla ke zrušení odkupu firmy Akron Inc.. Dále rostly také akcie společnosti Linde (LINU; +6,2 %), která získala ze strany Číny souhlas na fúzi se společností Praxair Inc. a mohou se tak spojit dva z největších dodavatelů průmyslových plynů. Naopak největší pokles je po konci pondělního obchodování u firmy ThyssenKrupp (TKA; -4,5 %), která čelí situaci rozdělení společnosti na dvě samostatné jednotky. Společnost také zaznamenává riziko ztráty některých pracovních míst. Významnější oslabení si dnes připisují také firmy Lufthansa (LHA; -2,0 %), RWE (RWE; -1,4 %) či Deutsche Bank (DBK; -1,2 %).

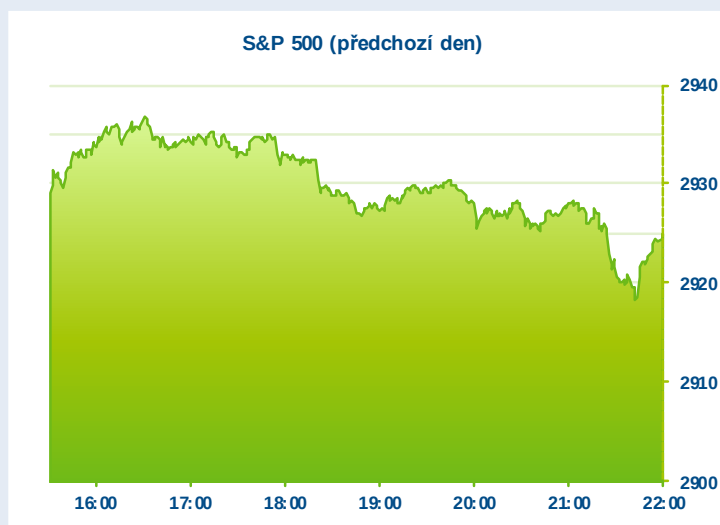
DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie během dnešní seance těžily z obchodní dohody mezi USA, Kanadou a Mexikem v jejím závěru však část zisků odevzdaly. Kompozitní NASDAQ oslabil o 0,1%, zatímco index SP500 posílil o 0,4% a DJIA si připsal 0,7%. Posilující ropa pomohla energetickému sektoru (+1,5%). Dařilo se také sektoru základních materiálů (+1,0%) a průmyslovým podnikům (+0,9%). Oslabily naopak reality (-0,9%) nebo utility (-0,3%). V rámci indexu SP500 se díky změnám ve vedení nejlépe dařilo General Electric Co. (GE +6,6%). Opačným směrem zmiřily akcie farmaceutické Nektar Therapeutics (NKTR -7,3%), když nová studie zpochybnila účinnost jejího léku proti rakovině označovaného jako NKTR-214. Na komoditních trzích převládala zelená barva. Rostla již zmiňovaná ropa (+3,2%), zemní plyn (+3,3%) nebo kukuřice (+2,7%). Oslabilo naopak stříbro (-1,4%) nebo měď (-0,7%).

S&P 500 (předchozí den)



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 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 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).