

Očekávané události

Německo:

09:55 Index nákupních manažerů ve službách Markit (září - konečný):

aktuální hodnota: 55,9

očekávání trhu: 56,5

předchozí hodnota: 56,5

Eurozóna:

10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (září - konečný):

aktuální hodnota: 54,7

očekávání trhu: 54,7,

předchozí hodnota: 54,7

11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (srpen):

aktuální hodnota: 1,8 %

očekávání trhu: 1,7%,

předchozí hodnota: 1,1%

USA:

13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (28. září):

aktuální hodnota 0,0 %

očekávání trhu: --

předchozí hodnota: 2,9%

14:15 Změna zaměstnanosti ADP (září):

aktuální hodnota: 230 tis.

očekávání trhu: 184 tis.

předchozí hodnota: 163 tis.

15:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (září - konečný):

aktuální hodnota: 53,5

očekávání trhu: 53,0

předchozí hodnota: 52,9

Akciový výhled

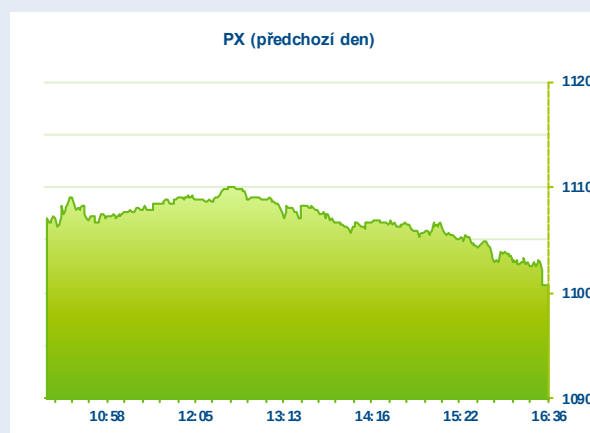
Po včerejším růstu se evropské indexy při otevření znovu ponoří do červených čísel. Na vině tentokrát zdá se, je silný USD a výprodeje na US dluhopisech, při kterých následně vyskočily jejich výnosy na nejvyšší úroveň od roku 2011. Lépe než zbytek trhu si tak v zámoří vedl finanční sektor a banky. V Evropě bychom proto taky mohli sledovat u finančního sektoru lepší výkon než u zbytku trhu. Růst výnosů je konkurencí pro dividendové tituly, kde bychom dnes mohli vidět vyšší nabídku. Index PX pražské burzy včera uzavíral na 1107 bodech, s horším sentimentem bychom dnes tedy mohli čekat jeho pokles. U bank zřejmě podají Erste či VIG lepší výkon než dividendová Moneta. U akcií ČEZ jsou podporou ceny energií, sektor utilit v zahraničí však může ovlivňovat zmíněný vývoj na dluhopisových trzích. Mediální CETV včera v zámoří uzavírala nad 81 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7596,5	0,08			
DJIA	26392	-0,10			
S&P 500	2911	-0,02			
DAX	12315,5	-0,49			
Euro Stoxx 50	3407	-0,41			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23796,74	-0,99	2,62	7,57	18,22
Shanghai Composite	2793,08	-0,49	3,96	-1,33	-16,05
Hang Seng	27706,25	-0,40	2,70	-3,69	1,10
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7986,96	-0,51	-0,29	3,55	24,36
S&P 500	2929,67	-0,04	0,85	6,54	17,16
Dow Jones Ind. Avg.	26743,50	0,32	2,25	9,33	19,61
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1696	-0,36	0,39	0,23	-0,99
EUR/CZK	25,675	0,15	0,19	-1,44	-0,72
USD/CZK	21,941	0,49	0,61	-1,17	-1,72
USD/JPY	112,68	-0,04	0,60	2,50	0,70
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1197,5	0,05	-0,31	-5,50	-8,38
Ropa	72,26	1,19	4,18	6,73	36,23

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

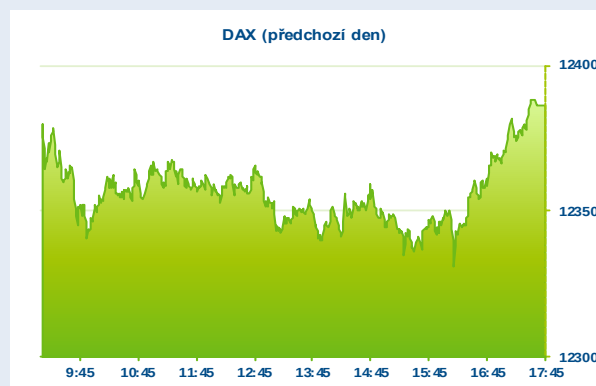
Česká republika

Pražská burza ve středu posílila, když index PX zaznamenal růst +0,7% na 1107 bodů. Aktivita na domácím trhu byla velmi slabá, v sousedním Německu se neobchodovalo kvůli státnímu svátku. Nejvyšší aktivita tak byla pouhých 50-60 mil. Kč u titulů jako Komerční banka, ČEZ a Erste. Největší růst si připsala Erste (+1,3%), která se obchodovala kolem 930 Kč. Akcie ČEZ alespoň dobyly metu 970 Kč (+0,9%). Komerční banka udržela kladné hodnoty kolem 910 Kč (+0,2%). Dařilo se akciím Avast, jež uzavíraly na 88 Kč (+1,15%). Menší volatilitou prošla Kofola, která se přes den obchodovala u 310 Kč, ale nakonec uzavírala na 318 Kč (+0,6%). Naopak v záporu uzavírala mediální CETV (-1,6%).



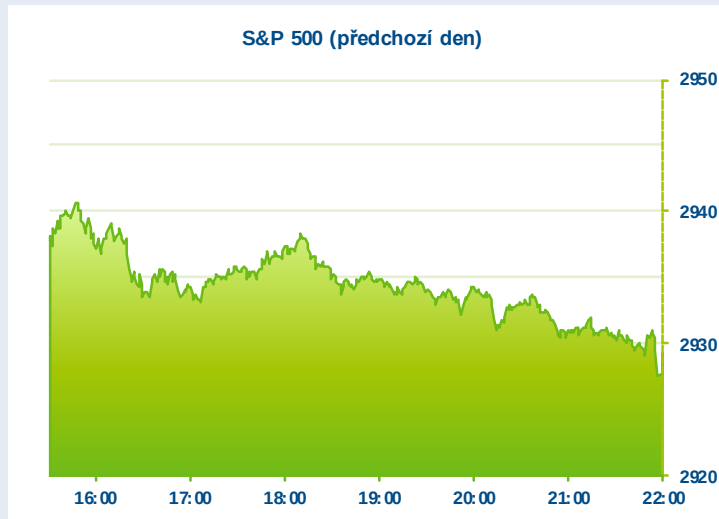
Německo

V Německu se ve středu kvůli svátku z titulu oslav sjednocení neobchodovalo.



USA

Americké akciové indexy v závěru mírně zkorigovaly intradenní zisky, přesto uzavřely v kladných číslech v čele s technologiemi, když referenční Nasdaq zpevnil o více než 0,3%. Nový mezník zaznamenal tradiční index Dow Jones, který (letos již mnohokrát) uzavřel na nových historických maximech (26 828,39b.) se ziskem 0,2%. Po silných makrodatech (vyšší počet nově vytvořených pracovních míst, lepší hodnota ISM indexu ve službách) propadly dluhopisy, výnos 10letého vládního bondu se posunul na 7letá maxima se závěrem na 3,163%. Růst tržních sazeb svědčil bankám, které v rámci S&P500 podaly coby sektor nejlepší výkonnost spolu s energiemi (+0,8%) při růstu zemního plynu (+2,6%) i ropy (+1,3%). Ta navzdory vyšším reportovaným zásobám pokračovala v jízdě vzhůru na 4letá maxima. Nejhuře se naopak vedlo utilitám s bilancí -1,2%. Bez výrazných pohybů se dnes obchodovaly společnosti zařazené v S&P500. V popředí stála finanční spol. SVB Financial Group (SIVB +4,8%), naopak po včerejším dvojitém snížení doporučení dále korigovala farmaceutická spol. Edwards Lifesciences (EW -3,6%), ztrácející od začátku měsíce již přes 11%.



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 8:00. 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).