

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 CPI (m-m) (září): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 09:00 CPI (y-y) (září): očekávání trhu: 7,5 %, předchozí hodnota: 8,5 %
- 09:00 Index exportních cen (y-y) (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -4,5 %
- 09:00 Index importních cen (y-y) (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -11,6 %

USA:

- 12:00 Optimismus malých firem NFIB (září): očekávání trhu: 91,0, předchozí hodnota: 91,3
- 16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (srpen - konečný): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: -0,1 %

Akciový výhled

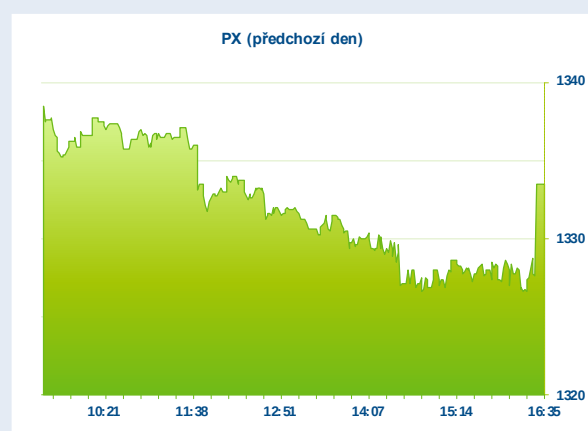
Evropské akcie budou po včerejším poklesu otvírat dle indikací futures v úterý ráno růstově kolem +0,7%. Wall Street v pondělí po úvodním poklesu zabrala a indexy uzavřely posílením (SP500 +0,6%). Investoři budou nadále sledovat konflikt mezi Izraelem a Hamás, zatímco USA varovali Irán, aby se nezapojil do konfliktu. Ceny ropy se dnes stabilizují nad 85 USD (WTI). Komentář od členky FEDu (Loganová), že růst výnosů dluhopisový je utažením měnových podmínek a proto by měla CB postupovat obezřetně s dalším zvyšováním sazeb, pomohl růstu cen dluhopisů (a tedy poklesu výnosů, aktuálně US 10-tka 4,65%). Přes noc se vyvíjela růstově Asie, nejvíce posílilo Japonsko (+2,4%), ale rostla i Čína (+0,6%). Ve druhé části týdne se pozornost investorů přesune na reporty ohledně inflace (USA, Německo). V ČR nás čeká inflační report za září již dne ráno. Pražská burza se v pondělí obchodovala na kladné nule. Index PX uzavíral na 1333 bodech a balancuje nedaleko hladiny 200 denního klouzavého průměru (1337 bodů). Banky včera klesaly, dnes při lepším sentimentu zkouší růst. Akcie ČEZu se usazují nad 955 Kč (+0,6%).

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	15199,5	0,08
DJIA	33783	-0,05
S&P 500	4368	-0,02
DAX	15346	0,70
Euro Stoxx 50	4168	0,87
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	31746,53	2,43
Shanghai Composite	3077,46	-0,63
Hang Seng	17661,74	0,82
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	13484,24	NULL
S&P 500	4335,66	0,63
Dow Jones Ind. Avg.	33604,65	0,59
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0559	-0,06
EUR/CZK	24,439	0,04
USD/CZK	23,141	0,09
USD/JPY	148,75	0,17
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1864,5	0,47
Ropa	84,09	-0,60

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

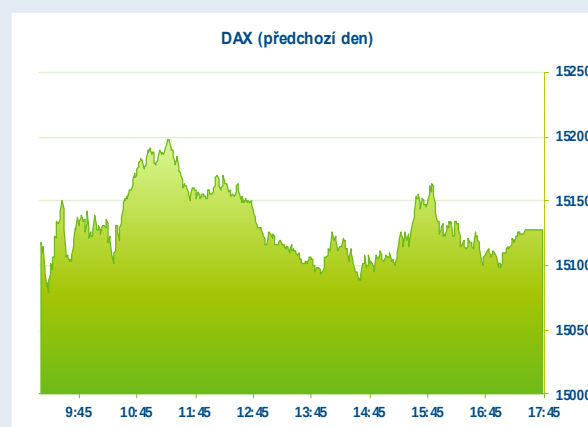
Česká republika

Globální akciové trhy se v úvodu nového týdne pohybovaly v záporném teritoriu poté, co Hamás o víkendu zaútočil na Izrael. Z hlediska jednotlivých sektorů se nedařilo především bankovním emisím, naopak zmíněné geopolitické napětí pomohlo k ziskům především zbrojním společnostem a taktéž energetickým firmám poté, co ropa a ostatní energie prudce zdražily. Pražská burza nakonec uzavřela s nepatrným ziskem 0,05% na hodnotě 1 333. Index PX těžil z nárůstu akcií Colt CZ o 2,57% na 559 Kč a přírůstku emise Čez o 0,63% na 961 Kč při nejvyšším denním objemu 71 mil. Kč. Naopak Erste Bank ubrala -0,85% na 790 Kč, Moneta Money Bank klesla o -0,60% k 83 Kč a Komerční banka ztratila -0,37% na 666 Kč. Pojišťovna Víg v závěrečné aukci vyskočila ze záporu do zisku +1,29% na 630 Kč přestože ocenění ve Vídni je v přepočtu okolo 610 Kč



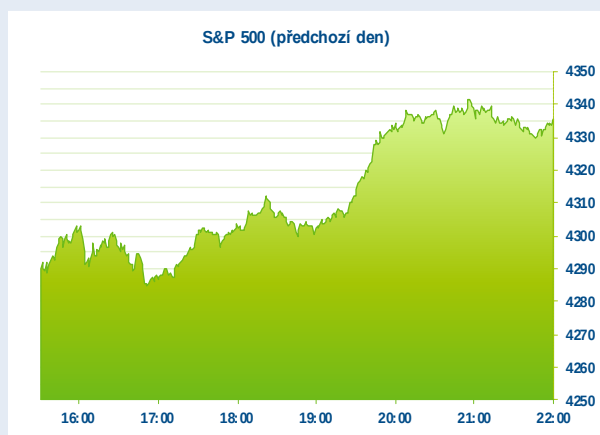
Německo

Index DAX celý den osciloval kolem 15 130 bodů a uzavřel se ztrátou 0,67%. Nedařilo se zejména automobilovému sektoru. Největší ztrátu utrpěl Daimler Trach Holding AG (DTG -3,4%), jemuž analytici Kepler Cheuvreux odňali nákupní doporučení. Oslabovali rovněž akcie výrobce pneumatik Continental (CON -2,2%) a polovodičového Infineonu (IFX -2,3%). Z nové války na Blízkém východě naopak těžily akcie Rheinmetallu (RHM +7,1%).



USA

Zámořské akcie v druhé polovině seance smazaly úvodní ztráty, způsobené obavami z dopadů rozsáhlého víkendového útoku palestinských teroristů na Izrael a pod vlivem prohlášení některých představitelů FEDu ohledně měnové politiky uzavřely s mírnými zisky. DJIA posílil o 0,59%, index SP500 vzrostl o 0,63%, zatímco kompozitní NASDAQ si připsal 0,39%. Díky rostoucí ropě se dařilo energetickým titulům (+3,5%). Posilovaly také průmyslové podniky (+1,6%) a reality (+1,3%). Opačným směrem zamířil finanční sektor (-0,1%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedly zbrojařské firmy v čele s Northrop Grumman Corp (NOC +11%). Opačným směrem díky drahé ropě zameřily letecké společnosti v čele s United Airlines Holdings (UAL -4,9%). Na komoditních trzích rovněž převládala zelená barva. V souvislosti s novou blízkovýchodní válkou posilovala již zmiňovaná ropa (+4,3%). Rostla rovněž cena vzácných kovů (zlato +1,7%, stříbro +1,3%), pšenice (+0,7%), zemního plynu (+1,3%) a mědi (+0,9%). Oslabila naopak kukuřice (-0,8%) a sója (-0,2%).



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 předchozí den 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 probíhajícím 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).