

### Očekávané události

#### Eurozóna:

- 11:00 CPI odhad (y-y) (září - předběžný): očekávání trhu: 3,7 %, předchozí hodnota: 3,2 %
- 11:00 CPI (y-y) (září - předběžný): očekávání trhu: 3,7 %, předchozí hodnota: 3,2 %
- 11:00 CPI (m-m) (září - předběžný): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 11:00 CPI jadrový (y-y) (září - předběžný): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: 2,4 %

#### USA:

- 14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (září): očekávání trhu: 88 tis., předchozí hodnota: 162 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (září): očekávání trhu: 80 tis., předchozí hodnota: 127 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst ve výrobním sektoru (září): očekávání trhu: 10 tis., předchozí hodnota: 16 tis.
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (m-m) (září): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (y-y) (září): očekávání trhu: 3,1 %, předchozí hodnota: 3,1 %
- 14:30 Míra nezaměstnanosti (září): očekávání trhu: 4,1 %, předchozí hodnota: 4,1 %
- 16:00 Průmyslové objednávky (srpen): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,9 %
- 16:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (srpen - konečný): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 16:00 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (srpen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,6 %

### Akciový výhled

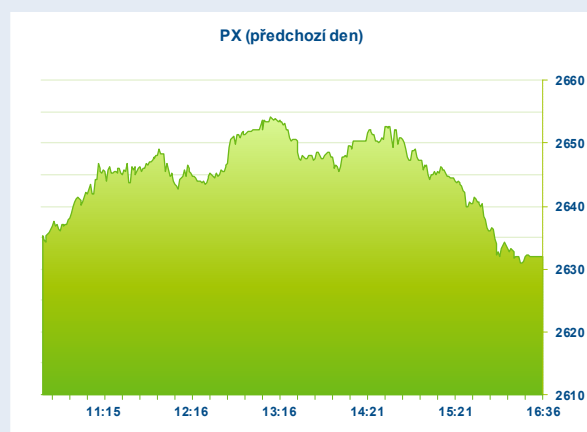
Na závěr týdne signalizují futures kontrakty klidnější otevření akciových indexů v Evropě. Zámoří aktuálně přidává +0,2 %. Odpoledne budou investoři sledovat report o zaměstnanosti v USA, který by mohl nabídnout vodítka k tomu, jaký postoj zaujme FED k měnové politice. Evropské dluhopisy zůstaly pod tlakem, protože obavy z fiskální a politické situace Francie zvýšily rizikové prémie eurozóny. Asie prošla nejhorším týdnem od července, dnes regionální index ztratil do -0,5 % (evropské akcie pro změnu nejhorší týden od dubna). Nervozita z úvěrových trhů se přenesla do bankovního sektoru. Erste včera propadla -4 % na 2855 Kč, ve Vídni ještě uzavřela níže na 2827 Kč. Domácí banky v Praze po předchozím propadu již předvedly klidnější vývoj, Moneta stagnovala u 186 Kč. Opět beze zprávy a opět výrazně ztrácela CSG (-6,6 %). Dnes bychom v Praze čekali klidnější vývoj společně se snahou o stabilizaci v zahraničí.

| Futures             | Kurz           | Změna |
|---------------------|----------------|-------|
| Nasdaq 100          | 30873,25       | 0,37  |
| DJIA                | 51432          | 0,37  |
| S&P 500             | 7747,25        | 0,30  |
| DAX                 | 25181          | 0,19  |
| Euro Stoxx 50       | 6221           | 0,21  |
| Asijské indexy      | Poslední závěr | Změna |
| Nikkei 225          | 68218,11       | -1,07 |
| Shanghai Composite  | 3842,19        | 0,31  |
| Hang Seng           | 23965,32       | -2,63 |
| Americké indexy     | Poslední závěr | Změna |
| Nasdaq Composite    | 26871,60       | 0,04  |
| S&P 500             | 7666,45        | 0,19  |
| Dow Jones Ind. Avg. | 50926,56       | 0,04  |
| Měnové páry         | Kurz           | Změna |
| EUR/USD             | 1,1257         | 0,14  |
| EUR/CZK             | 24,451         | -0,01 |
| USD/CZK             | 21,717         | -0,15 |
| USD/JPY             | 157,66         | -0,26 |
| Komodity            | Kurz           | Změna |
| Zlato               | 4203           | 0,38  |
| Ropa                | 90,35          | -0,54 |

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

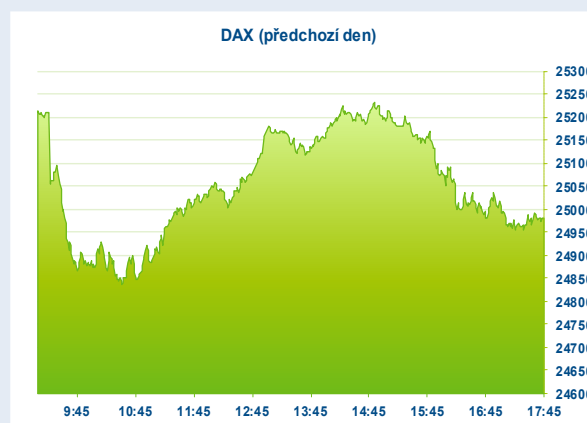
### Česká republika

Akcie na pražské burze dnes klesaly, v čele poklesů se držely akcie CSG (-6,61 %) s obratem 127,7 mil. Kč, v pořadí pak odepisovaly akcie Erste (-4,1 %) s denním objemem 304,7 mil. Kč. Akcie Komerční banky pak odepsaly 0,49 % na 1007 Kč, zatímco akcie Moneta rostly o 0,11 % k 186,1 Kč. V poklesu dále zakončily akcie VIG (-1,8 %), Philip Morris (-1,43 %), Colt (-1,94 %), Doosan Power (-1,13 %), Gevorkyan (-0,55 %) a ČEZ (-0,15 %). Mimo akcie Moneta se dařilo akciím Kofola (+0,39 %). Index PX odepsal 1,62 % na 2631,9 b.



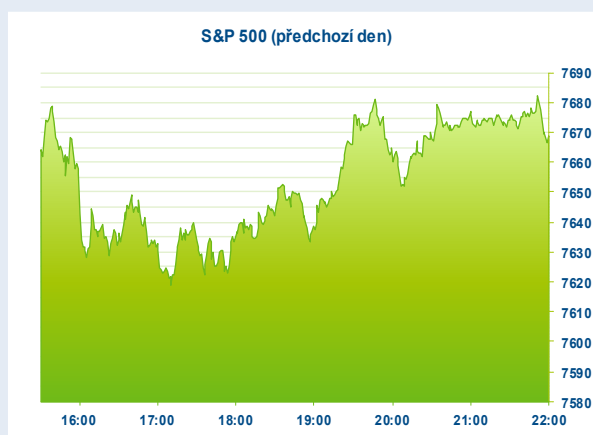
### Německo

ěmecké akcie, měřené indexem DAX, v průběhu čtvrtletního obchodování odepsaly 1,03 % na 24 939,35 b. Nedařilo se akciím agrochemické a farmaceutické společnosti Bayer (-5,3 %), automobilového koncernu Volkswagen (-3,5 %) a vědeckotechnologické skupiny Merck KGaA (-2,6 %). Naopak dařilo se akciím výrobce stavebních materiálů Heidelberg Materials (+2,8 %) poté, co investiční banka Jefferies uvedla, že společnost zůstává na dobré cestě ke splnění svého celoročního výhledu, s potenciálem dalšího růstu v případě oznámení dodatečných škrťů v nákladech spolu s výsledky za třetí kvartál. Rostly také akcie stavební společnosti HOCHTIEF (+2,3 %) a provozovatele digitálního tržiště pro prodej a pronájem nemovitostí Scout24 (+0,9 %). Celoevropský index STOXX Europe 600 také ztrácí. Sektorově se nedaří financím (-2,92 %), zbytné spotřebě (-2,15 %) a základním materiálům (-2,08 %). Daří se IT (+0,41 %) a energiím (+0,03 %).



## USA

Nálada na konci obchodní seance nebyla lepší než v průběhu dne. Cena ropy ještě více povyskočila a vytváří nervozitu na trhu. Přesto se například čipovému sektoru dnes relativně dařilo. Může za to mimo jiné společnost Micron, která se po negativním přijetí kvartálních výsledků investory nakonec přetočil do kladných hodnot a uzavřel slušně v plusu +3,03 %. Podobně tak i hardwarové firmy typu Nvidia 1,14 % či AMD +0,65 %. Ostatní technologický sektor uzavřel smíšeně, podobně tak i defenzivní sektor. Obecně trh lépe absorboval růst cen ropy. McDonald (+ 0,39 %) po sérii propadů dnes výjimečně končí v zeleném. Stále se ale nachází v klesajícím kanálu.



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).