

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Průměrná reálná měsíční mzda (y-y) (2Q): očekávání trhu: 2,0 %, předchozí hodnota: 2,1 %

USA:

- 14:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (srpen): očekávání trhu: 205 tis., předchozí hodnota: 210 tis.
- 14:30 Míra nezaměstnanosti (srpen): očekávání trhu: 5,2 %, předchozí hodnota: 5,3 %

Akciový výhled

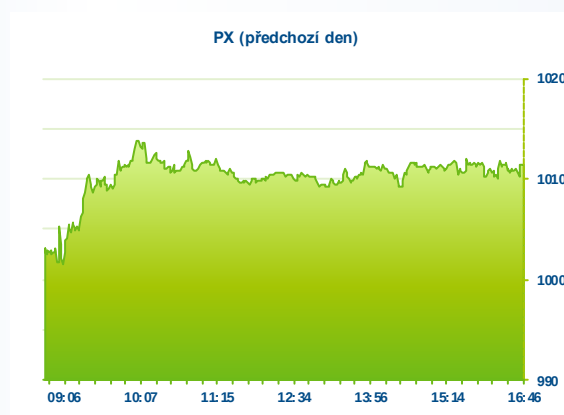
V pátek se Evropa probudí po dvou růstových dnech do červeného teritoria. Kromě technických faktorů (krátkodobé rezistence na indexech), lze pokles přičíst horším makročíslům z Německa (prům. objednávky za červenec). Postupně se však bude pozornost investorů přesouvat do zámoří, kde bude odpoledne ostře sledovaný report z trhu práce. Ten by mohl napovědět, zdali dojde ke zvýšení sazeb již v září nebo koncem roku. Pražská burza se včera vrátila měřeno indexem PX nad úroveň 1000 bodů. Domácí trh za daného sentimentu v zahraničí zřejmě bude pokračovat v konsolidaci kolem této mety. HN přináší informace ohledně Unipetrolu. EPH vytvořilo s Čepem strategický pakt, obě společnosti mají zájem o Unipetrol. Ohledně srpnové havárie zatím nejsou známy bližší informace k výši škody či délce odstávky. Každopádně zajímavou informací je, že Unipetrol se snaží udat primární benzín v regionu, což se mu zřejmě daří díky odstávkám okolních kapacit v Německu a Rakousku. A podle HN může akcionáře těšit fakt, že Unipetrol má velmi dobře pojištěný jak majetek, tak provoz v případě havárie. Banky včera těžily z „holubičího“ vystoupení ECB. V úvodu však dnes mohou projít vybíráním zisků. Celkově trh zřejmě čeká větší volatilita až v odpoledních hodinách.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4212	-0,41			
DJIA	16285	-0,39			
S&P 500	1940,5	-0,28			
DAX	10190	-1,31			
Euro Stoxx 50	3229	-1,31			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	17792,16	-2,15	-2,11	-11,19	15,60
Shanghai Composite	3155,04	-0,37	7,96	-35,65	39,46
Hang Seng	20799,42	-0,65	-0,69	-23,78	-15,41
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4733,50	-0,35	-1,65	-7,17	3,52
S&P 500	1951,13	0,12	-1,84	-7,71	-2,48
Dow Jones Ind. Avg.	16374,76	0,14	-1,68	-9,41	-4,12
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1129	0,07	-0,45	0,16	-14,02
EUR/CZK	27,015	-0,01	0,46	-1,61	13,66
USD/CZK	24,267	-0,01	-0,01	-1,38	-2,17
USD/JPY	119,53	-0,44	-1,79	-4,85	13,55
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1123,3	-0,06	-0,90	-3,81	-11,24
Ropa	46,69	-1,33	1,67	-21,51	-50,11

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

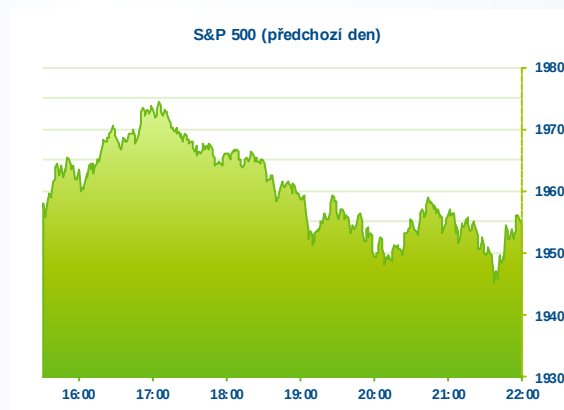
Česká republika

Pražská burza navázala na včerejší růst a dokázala při pozitivním globálním sentimentu posílit. Index PX posílil o 0,95% na 1011,39 bodů. V podstatě celý růst se odehrál krátce po otevření trhu a následně index osciloval v těsné blízkosti hranice 1010 bodů. Objem obchodů nebyl vysoký a nedosáhl ani 0,5 mld. Kč. Nejvíce kladných bodů do indexu přidal dnes ČEZ, který posílil o 1,43%. S růstem cen ropy se začala oživovat i cena elektrické energie a německé kontrakty na rok 2017 se opět přiblížily hranici 30 EUR. Na close přišla zpráva o opětovném odstavení prvního bloku Temelínu, mělo by se jednat však jen o pár dnů. Zajímavý růst dnes předvedly akcie tabákové firmy Philip Morris. Titul posílil o 3,5% při zobchodovaném objemu 40 mil. Kč, což je u tohoto titulu nadprůměrná hodnota. Některý z větších dividendových hráčů posiloval své pozice. Kromě Fortuny (-0,69%), která je i tak za poslední čtyři seance cca 15% v plusu, dnes zakončily v zeleném všechny emise z Prime marketu. Bankovní tituly posílily o necelé 1%, pojišťovací skupina VIG přidala pouze 0,1%. O svůj růst na 150 Kč přišel v závěru dne Unipetrol a kurz nakonec prakticky stagnoval.



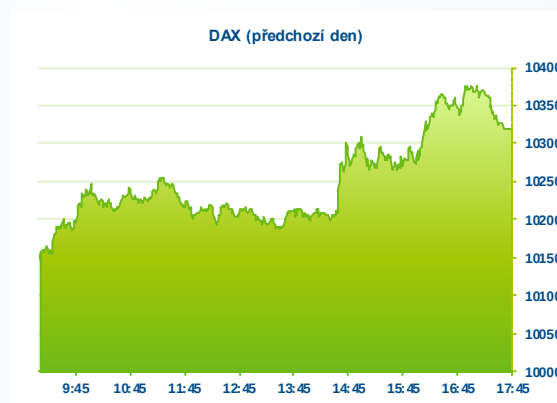
USA

Americké akcie v úvodu navázaly na včerejší růst, v druhé polovině se však potýkaly s nervozitou ohledně trhu práce. Dnes zveřejněné žádosti o podporu byly horší oproti očekávání, zítra budou zveřejněny tzv. „payrolls“, změny počtu pracovních míst. Zvýšení sazeb americký trh nepotkalo již téměř deset let, investoři proto hledají náznaky, které by jim napověděly, zda Fed zvýší sazby na zasedání 17. září, 28. října či později. A zatímco indexy S&P 500 (+0,12 % na 1951,12 b.) a Dow Jones (+0,14 % na 16374,76 b.) o červenou pouze škrty a uzavřely v na zelené nule, technologický Nasdaq do ní zamířil a uzavřel se ztrátou 0,35 % na 4733,497 b. Dařilo se sektorům telekomunikací (+0,77 %) a spotřebitelských produktů (+0,69 %). Ztráty prohloubil zdravotnický sektor (-0,63 %), v červeném ho doprovodily ještě IT technologie (-0,11 %). Slabé výsledky za 3Q a zhoršení výhledu srazily společnost Joy Global (JOY) o 14,6 % níže. Nedařilo se ani společnosti Netflix (NFLX; -4,15 %). Přízní analytiků Macquarie se těší společnost Frontier Communications (FTR; +5,95 %), kterou posadili na vrchol seznamu top telekomunikačních firem.



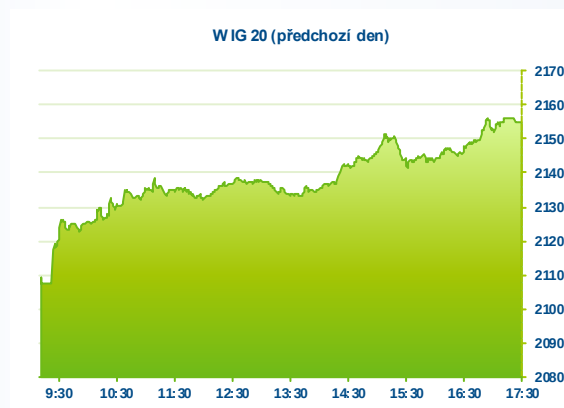
Německo

Index DAX uzavřel se ziskem 2,68 % na 10317,84 b. Nejvýraznější zprávou, kterou přinesla tisková konference guvernéra ECB, bylo snížení výhledu růstu cen a HDP eurozóny a opětovné zopakování podpory centrální banky trhům. Německé exportéry může těšit i euro, které vůči dolaru po konferenci oslabuje o 0,85 %. Na německém parketu tak dnes posílily všechny akcie z indexu DAX. Nejvýraznější zisky si připsal dodavatel automobilových dílů Continental (CON; +4,01 %) po zvýšení doporučení na „buy“ z „neutral“ s cílovou cenou 235 EUR od analytiků UBS. Podporou pro německý automobilový průmysl byly také německé registrace osobních vozidel, které vzrostly o 6,2 % na 226 tis. vozů. Vedle automobilového průmyslu posílily také akcie společnosti Fresenius Medical Care (FME; +3,95 %), které dnes analytici Goldman Sachs zvýšili doporučení na „buy“ z „sell“.



Polsko

Polské akcie dnes těžily z nákupní nálady, která vládla na většině evropských trhů. V druhé části obchodování ji navíc ještě příživilo vystoupení šéfa ECB Maria Draghiho. Index WIG30 posílil o 1,99% na 2 373 bodů. Dařilo se zejména těžebnímu KGHM (KGH +5,5%), které podpořila rostoucí cena mědi (měď se vyhoupla na nejvyšší hodnotu od 12. srpna), PKO Bank Polski (PKO +4,0%) nebo Bank Zachodni (BZW +3,3%). Na opačném konci figuruje uhelná Bogdanka (LWB -2,4%), realitní Globe Trade Center (GTC -1,2%) a chemička Boryszew (BRS -1,2%).



¹Změna 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 ke 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 ke 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).