

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (srpen): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: -0,5 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (7. října): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,9 %
- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (srpen): očekávání trhu: 5775, předchozí hodnota: 5871
- Státní rozpočet (září): očekávání trhu: \$30,0 mld., předchozí hodnota: \$91,1 mld.

Akciový výhled

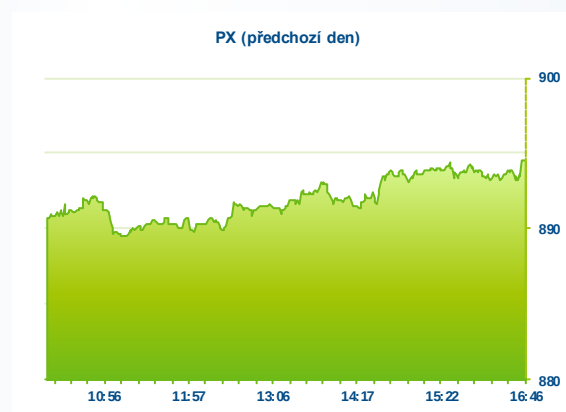
Zámořské indexy ve včerejší seanci silně ztrácely a nakonec zakončily poklesy přes -1% poblíž denních minim. Na trhu panovaly obavy ze zvyšování sazeb, když pravděpodobnost roste a z průběhu výsledkové sezóny, kterou včera odstartovala špatně Alcoa (-11%). Negativní nálada se přenesla i na obchodování v Asii, nicméně západoevropské burzy by měly dle futures otevírat bez výraznějších změn, jelikož klesaly již včera ke konci obchodního dne. Pražská burza díky dřívějšímu uzavření na tyto poklesy nezareagovala a zakončila růstem 0,4% na 894 bodech. Z posledních sedmi seancí tak posilovala šestkrát. Další posun vzhůru však bude obtížný, kvůli technickým rezistencím s blížící se psychologickou hladinou 900 bodů a kvůli dohánění včerejších závěrečných ztrát okolních trhů. Tahounem burzy se včera stala Moneta Money Bank, která těží ze spekulací, že nahradí O2 v indexu MSCI. Banka se tak sedmým růstem v řadě při vysokých objemech dostala nad metu 80 Kč, která by naopak v dalších dnech mohla fungovat jako podpora. U Komerční banky stoupá pravděpodobnost výběru krátkodobých zisků s postupným přibližováním k úrovni 900 Kč. Čez by mohl bojovat o udržení hladiny 450 Kč. Nárůst aktivity může zaznamenat Pegas, jelikož se dnes obchoduje poslední den s nárokem na dividendu (1,25 EUR hrubého). Sledovanou události dnes bude zápis z posledního zasedání Fedu.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4829,25	0,05			
DJIA	18078	0,04			
S&P 500	2135,5	0,05			
DAX	10573	0,10			
Euro Stoxx 50	3009	0,07			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16840	-1,09	2,57	8,38	-7,67
Shanghai Composite	3054,57	-0,35	2,24	2,35	-3,70
Hang Seng	23302,71	-1,05	-0,15	12,78	4,86
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5246,79	-1,54	-0,81	5,17	8,62
S&P 500	2136,73	-1,24	-0,64	-0,02	6,05
Dow Jones Ind. Avg.	18128,66	-1,09	-0,22	-0,54	6,11
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1051	-0,02	-1,34	-0,32	-2,85
EUR/CZK	27,005	0,01	1,36	0,31	2,51
USD/CZK	24,445	0,10	-0,03	-0,05	-0,42
USD/JPY	103,58	0,08	0,09	-0,86	-13,49
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1255,3	0,09	-0,92	-6,57	7,72
Ropa	51,38	0,27	1,71	12,76	8,67

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

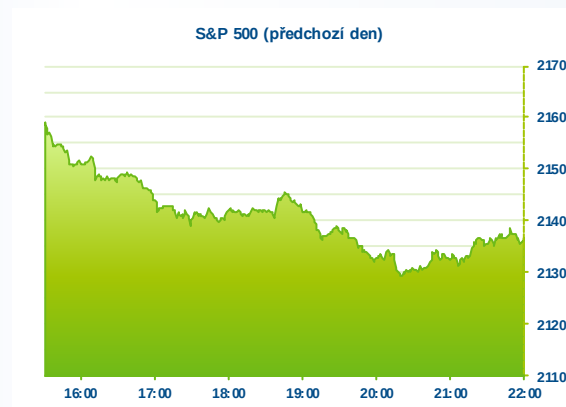
Česká republika

Pražská burza v dnešní seanci navázala na včerejší úspěšný vstup do nového týdne. Index PX se tak postupně přibližuje k psychologické metě 900 bodů, když posílil o dalších 0,4% na 894 bodů. Podobně jako včera se dařilo bankovním emisím. Tahounem se stala především Moneta Money Bank, která růstem o 1,32% překonala hladinu 80 Kč. Stalo se tak při nejvyšším zobchodovaném objemu 439 mil. Kč z celkových 977 mil. Kč na burze. Komerční banka si polepšila o dalších 0,58% na 888 Kč a Erste Bank přidala 0,33% a uzavřela těsně pod 730 Kč. Pojišťovna Vig se růstem o 1,15% vrátila nad metu 500 Kč. Pegas předposlední den s nárokem na dividendu stoupl o 0,78% na 789 Kč. Čez stagnoval na včerejším kurzu 454 Kč. Mírně klesaly akcie O2 (-0,27%) a Unipetrolu (-0,44%). Lokální dno nadále hledá Stock Spirits (-1,51%), když zaznamenal sedmý pokles v řadě.



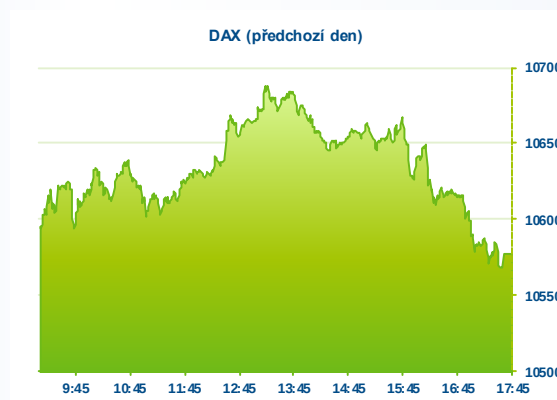
USA

Americké akcie utrpěly navzdory mírné růstové korekci v závěru seance citelné ztráty. Investory znejistily spekulace ohledně rostoucí inflace a s tím související možností dřívějšího zvyšování úrokových sazeb ze strany FEDu. Hlavní akciové indexy ztratily 1,1 – 1,5%. Nedařilo se zejména zdravotnickým titulům (-2,5%), sektoru základních materiálů (-1,3%) a utilitám (-1,2%). Na výprodeje nejméně doplatily na telekomunikace (-0,2%), spotřebitelský sektor (-0,6%) a reality (-0,8%). V rámci indexu SP500 byly nejvíce postiženy akcie biotechnologické Illumina (ILMN -25%). Firma oznámila slabší tržby za uplynulé čtvrtletí. Nelichotivé hospodářské výsledky stály rovněž za propadem hliníkářské Alcoa (AA -11%). Nejlépe si naopak vedl maloobchodní Kroger (KR +3,7%). Na komoditních trzích rovněž převládala červená barva. Z nedávných maxim sestoupila ropa (-1,1%). Nedařilo se ani stříbru (-0,9%) nebo zemnímu plynu (-1,4%). Rostla naopak pšenice (+0,9%) nebo kukuřice (+0,7%).



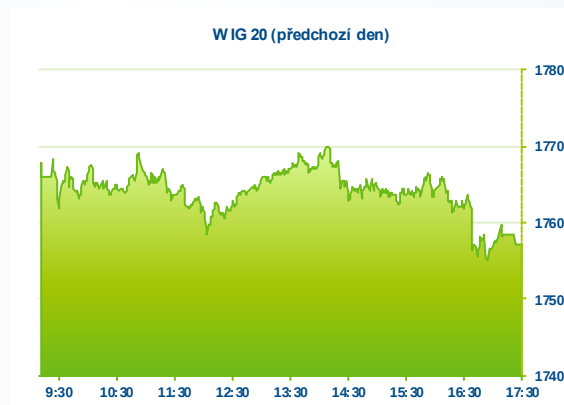
Německo

Německé akcie neudržely zisky, které si připsaly v prostřední části seance a pod vlivem negativního openu v zámoří končí dnešní obchodování podobně jako většina evropských trhů v červených číslech. Index DAX oslabil o 0,44% na 10 577 bodů. Nedařilo se zejména polovodičovému Infineonu (IFX -2,3%), Deutsche Bank (DBK -1,6%) a realitní Vonovii (VNA -1,5%). Rostla naopak letecká Lufthansa (LHA +5,0%) a energetické společnosti (RWE +1,8%, EOAN +1,7%).



Polsko

Index WIG 30 odepsal 0,2 % na 2035,2 b. Na varšavské burze se v úterý dařilo těžařským společnostem Jastrzębska (JSW +11,9 %) a Bogdanka (LWB +4,1 %) nebo chemičce Synthos (SNS +4,0 %). Níže naopak uzavřela chemička Grupa Azoty (ATT -3,2 %), IT společnost Asseco (ACP -2,7 %) nebo těžební a metalurgická společnost KGHM (KGH -2,2 %). Index STOXX Europe 600 v závěru dne odepisoval 0,16 %, níže ho táhl zejména energetický a IT sektor.



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).