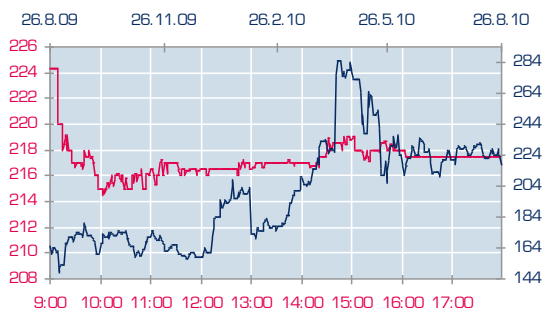


Pražská burza pod prodejním tlakem

Dita Puršová, pursova@jtbank.cz

Evropa dnes obchodovala s mírným růstem, takřka všude se dnes zakončilo do 1% v plusu. U nás to bylo 0,52% (1148 b) ,dosáhlo se téměř průměrného objemu obchodů za poslední rok - 1203 mil. NWR dnes zveřejnilo své výsledky za 1H2010, čistý zisk předčil očekávání o 10 mil eur a činil tak 129,6 mil eur. Na provozní úrovni to bylo slabší díky nižším prodaným objemům, na což trh zareagoval negativně a poslal titul o 2,29% níž na 217,50. Pozitivní bylo potvrzení dividendy ve výši 0,21 eura, rozhodným dnem bude 17.9., tedy 14.9. se bude obchodovat poslední den s nárokem na dividendu. Svě výsledky oznámil i Pegas, čistý zisk byl v souladu s očekáváním 1,8 mil. eur. Pegas potvrdil svůj záměr vyplatit dividendu 0,95 eur. Po dlouhé době bylo na burze zastaveno obchodování a to s titulem ECM, díky včerejším výsledkům (ztráta 41,1 mil eur) propadl titul až o 25% na 130 korun. Zakončil na 140,50 (-18,3%). Erste korigovala ztráty a přidala za dnešní den 2% na 714,10 při objemu 185,9 mil. Protichůdně šla Komerční banka, ztratila 0,62% na 3830 s objemem 270,7 mil. Ve 14:30 byla zveřejněna data z USA, týdenní počet nových žádostí o podporu v nezaměstnanosti činil 473 tis oproti očekávaným 490tis. Což vyvolá alespoň na chvíli pozitivní náladu.

NWR - denní a 12M vývoj



Název	NWR
Datum	26.8.2010
Hodnota	217,50 CZK
1 den	-2,29% ↓
3 měsíce	1,59% ↑
1 rok	31,66% ↑↑

V USA méně žádostí o podporu v ezaměstnanosti

Katarina Ščecinová, scecinoval@jtbank.cz

Po řadě negativních dat, která proudila z USA v průběhu celého týdne jsme se dnes konečně dočkali příjemné zprávy, když se ukázalo, že žádosti o podporu v nezaměstnanosti poklesly z 500 000 na 473 000, přičemž trh počítal s 490 000. Eurodolar se po jejich zveřejnění vyšplhal na 1,274 EUR/USD a další jeho vývoj bude pravděpodobně záviset na zítřejším proslovu Bernakeho ohledně budoucího vývoje ekonomiky.

Z evropských měn stojí za zmínku švédská koruna, která oproti dolaru posílila o 0,2% na 7,4327 USD/SEK.

Stalo se tak v důsledku poklesu nezaměstnanosti z 9,5% na 8%. Česká koruna po včerejším oslabení na 24,9 CZK/EUR posílila na 24,82 CZK/EUR.

Japonský jen mírně oslaboval téměř vůči všem měnám, zejména po tom, co předseda Suzuki oznámil, že silný jen se podepíše na zisku společnosti. Nejbližší termín, kdy je možné očekávat intervenci ze strany BoJ je po plánovaném meetingu na konci prvního zářijového týdne.

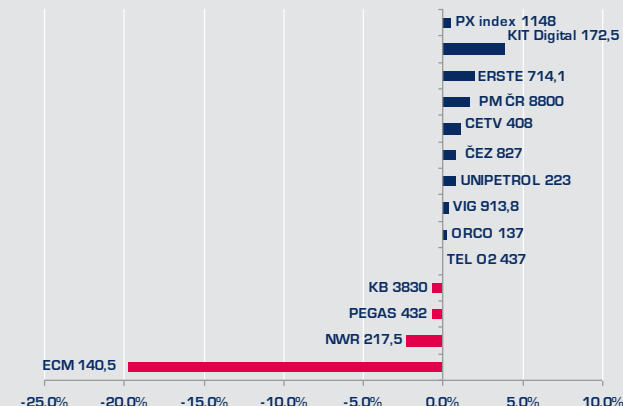
USD/EUR - denní a 12M vývoj



Název	USD/EUR
Datum	26.8.2010
Hodnota	1,270 USD
1 den	-0,08% ↓
3 měsíce	3,18% ↑
1 rok	-10,95% ↓↓

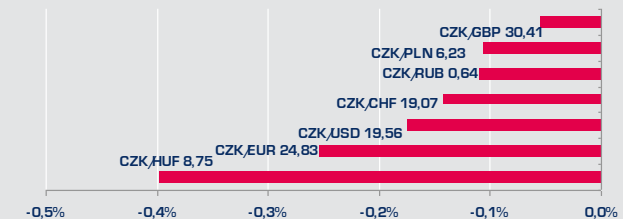
Akcie Burza Praha

Denní změna

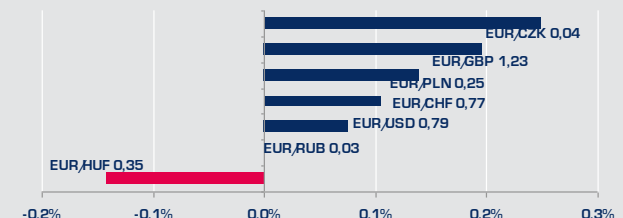


CZK a EUR vůči ostatním měnám

CZK - denní změna



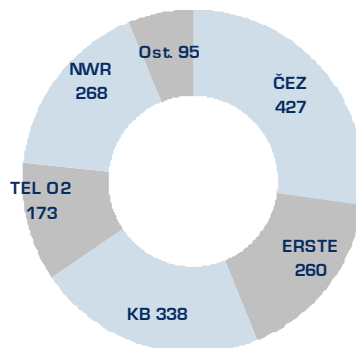
EUR - denní změna



Akcie na Burze cenných papírů Praha (SPAD)

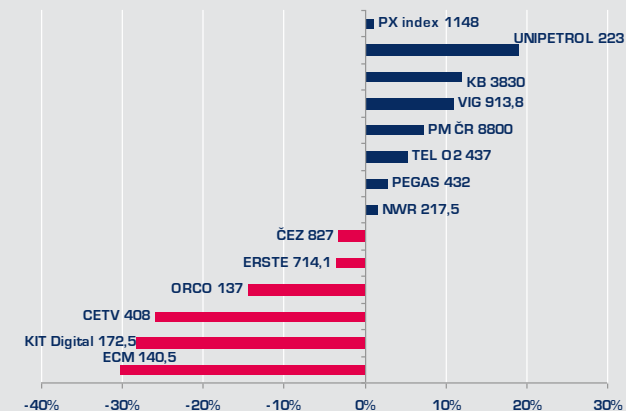
Název	Datum	Hodnota	Změna 1D	Změna 3M	Změna 1R	Objem 1D
BCPP SPAD [mil. CZK]						
ČEZ	↑ 26.8.2010	827,00	0,85%	-3,16%	-13,67%	426,66
TEL O2	↓ 26.8.2010	437,00	-0,05%	5,30%	-9,34%	172,60
CETV	↑ 26.8.2010	408,00	1,14%	-25,80%	-22,30%	54,14
ERSTE	↑ 26.8.2010	714,10	2,01%	-3,50%	-4,11%	260,18
KB	↓ 26.8.2010	3 830,00	-0,62%	11,99%	13,65%	338,39
NWR	↓ 26.8.2010	217,50	-2,29%	1,59%	31,66%	268,12
PM ČR	↑ 26.8.2010	8 800,00	1,71%	7,32%	8,64%	3,61
UNIPETROL	↑ 26.8.2010	223,00	0,81%	19,12%	61,48%	26,67
ORCO	↑ 26.8.2010	137,00	0,29%	-14,39%	-52,21%	0,85
ECM	↓↓ 26.8.2010	140,50	-19,72%	-30,10%	-63,35%	7,94
PEGAS	↓ 26.8.2010	432,00	-0,69%	2,86%	-3,46%	0,77
VIG	↑ 26.8.2010	913,80	0,33%	11,03%	2,51%	0,14
KIT Digital	↑ 26.8.2010	172,50	3,85%	-28,13%	na.	0,55

Nejlikvidnější tituly (celkový denní objem obchodů v mil. CZK)



Akcie Burza Praha

Změna 3 měsíce



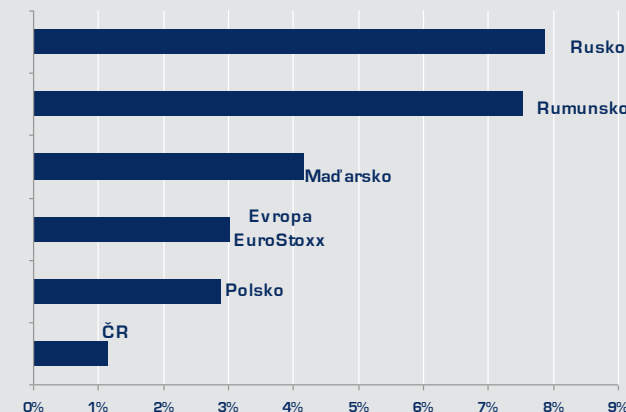
Indexy akciových trhů

Název	Datum	Hodnota	Změna 1D	Změna 3M	Změna 1R
Střední a východní Evropa					
ČR PX Index	↑ 26.8.2010	1 148,00	0,52%	1,15%	-1,69%
Rusko rtsi\$ index	↓ 26.8.2010	1 408,00	-0,11%	7,87%	31,34%
Maďarsko BUX Index	↑ 26.8.2010	21 746,10	0,01%	4,17%	11,29%
Polsko WIG Index	↑ 26.8.2010	41 717,62	0,35%	2,88%	9,16%
Rumunsko BET Index	↑ 26.8.2010	5 141,12	0,98%	7,52%	17,91%
Evropa					
Evropa EuroStoxx SX5E index	↑ 26.8.2010	2 606,89	0,75%	3,03%	-6,53%
USA					
USA S&P 500 SPX index *	↓ 26.8.2010	1 053,89	-0,14%	-1,32%	2,51%

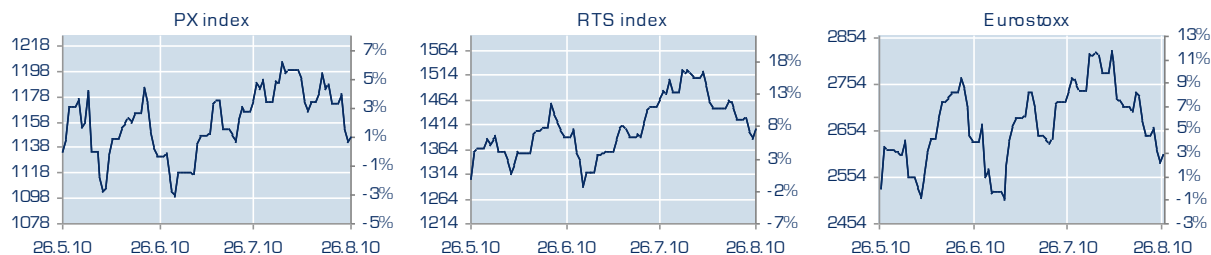
*průběžná hodnota, trh neuzavřen.

Indexy akciových trhů

Změna 3 měsíce



Vývoj indexů českého, ruského a evropského trhu



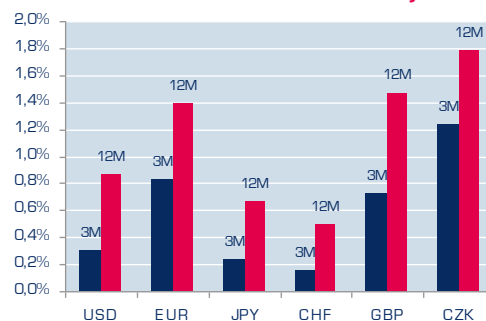
Kurzy měn

Měnová páry	Datum	Hodnota	Změna 1D	Změna 3M	Změna 1R
CZK,USD	↓ 26.8.2010	19,56	-0,17%	-6,06%	9,65%
CZK,EUR	↓ 26.8.2010	24,83	-0,25%	-3,08%	-2,36%
CZK,GBP	↓ 26.8.2010	30,41	-0,05%	0,27%	5,38%
CZK,CHF	↓ 26.8.2010	19,07	-0,14%	5,38%	14,14%
CZK,RUB	↓ 26.8.2010	0,64	-0,11%	-5,22%	13,26%
CZK,PLN	↓ 26.8.2010	6,23	-0,11%	-0,62%	1,11%
CZK,HUF	↓ 26.8.2010	8,75	-0,40%	-5,47%	-7,47%
RUB,USD	↓ 26.8.2010	30,76	-0,59%	-1,24%	-2,58%
USD,EUR	↓ 26.8.2010	1,27	-0,09%	3,17%	-10,96%
GBP,EUR	↓ 26.8.2010	0,82	-0,20%	-3,34%	-0,20%
CHF,EUR	↓ 26.8.2010	1,30	-0,10%	-8,01%	-0,10%

Mezibankovní úrokové sazby

Úrokové sazby	Datum	3M	6M	12M
USD Libor	26.8.2010	0,30%	0,51%	0,87%
EUR Libor	26.8.2010	0,83%	1,11%	1,39%
JPY Libor	26.8.2010	0,23%	0,44%	0,67%
CHF Libor	26.8.2010	0,15%	0,22%	0,50%
GBP Libor	26.8.2010	0,72%	1,02%	1,46%
CZK Příbor	26.8.2010	1,24%	1,52%	1,78%

Mezibankovní úrokové sazby

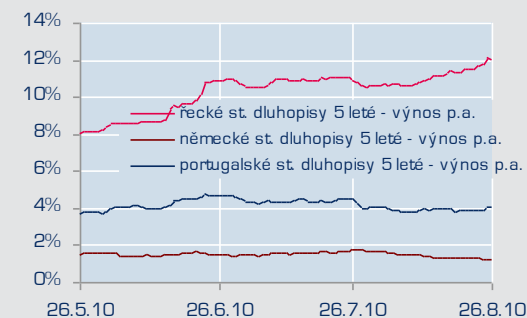


Indexy státních dluhopisů

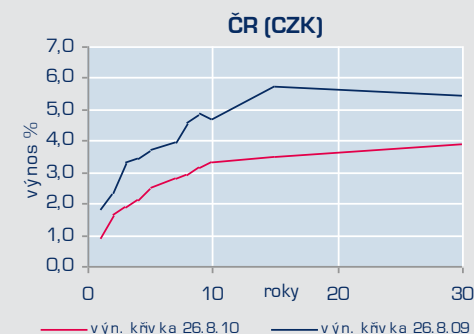
Index	Datum	Hodnota	Měna	Změna 1D	Změna 3M	Změna 1R	Výnos do maturity	Durace (roky)
ČR 1-3 roky	↓ 25.8.2010	162,15	CZK	-0,01%	0,74%	4,09%	1,75%	2,0
ČR 3-5 let	↑ 25.8.2010	189,09	CZK	0,25%	1,54%	8,17%	2,41%	3,8
ČR 5-7 let	↑ 25.8.2010	143,52	CZK	0,24%	3,48%	10,93%	2,72%	5,3
ČR 7-10 let	↑ 25.8.2010	211,93	CZK	0,67%	6,31%	17,79%	3,08%	7,1
ČR nad 10 let	↑ 25.8.2010	186,35	CZK	1,17%	8,85%	13,26%	3,71%	10,7
EU 1-3 roky	↓ 25.8.2010	157,28	EUR	-0,03%	0,31%	2,96%	0,94%	1,8
EU 3-5 let	↓ 25.8.2010	172,55	EUR	-0,04%	1,19%	6,88%	1,52%	3,7
EU 5-7 let	↓ 25.8.2010	183,03	EUR	-0,01%	1,80%	8,48%	2,02%	5,3
EU 7-10 let	↑ 25.8.2010	189,77	EUR	0,10%	3,34%	10,08%	2,70%	7,4
EU nad 10 let	↑ 25.8.2010	203,75	EUR	0,55%	6,10%	14,66%	3,59%	13,0
US 1-3 roky	↓ 25.8.2010	220,93	USD	-0,07%	0,86%	2,63%	0,54%	1,8
US 3-5 let	↓ 25.8.2010	270,10	USD	-0,26%	3,31%	8,27%	1,20%	4,1
US 5-7 let	↓ 25.8.2010	299,50	USD	-0,34%	4,88%	11,28%	1,82%	5,7
US 7-10 let	↓ 25.8.2010	314,72	USD	-0,41%	6,42%	12,67%	2,35%	7,6
US nad 10 let	↓ 25.8.2010	385,75	USD	-0,21%	9,36%	17,01%	3,48%	15,7

Indexy absolutního výkonu vybraných st. dluhopisů, které mají splatnost v uvedeném časovém rozmezí. Index pro EU obsahuje koš státních dluhopisů Německa, Francie a Itálie.

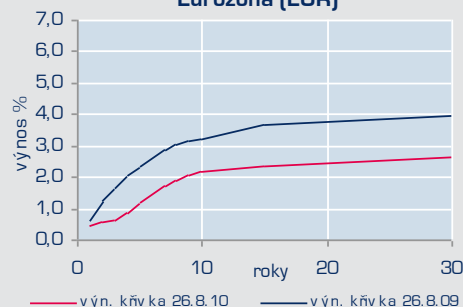
Vývoj výnosů státních dluhopisů Německa, Portugalska a Řecka (EUR)



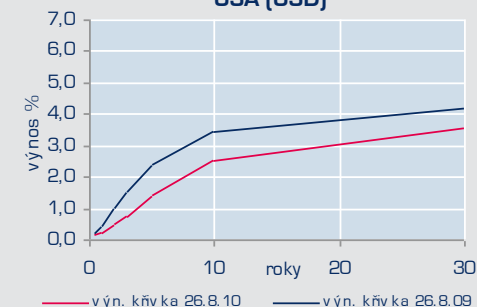
Výnosové křivky státních dluhopisů



Eurozóna (EUR)



USA (USD)

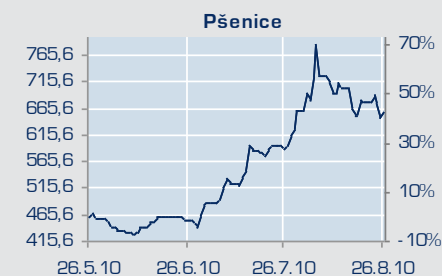
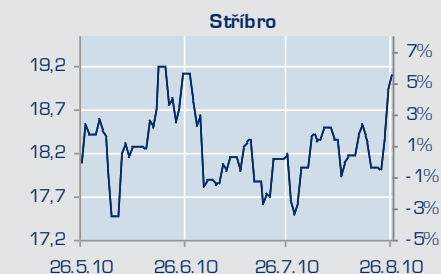
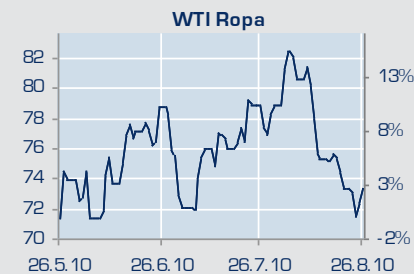


Přehled vývoje vybraných investičních nástrojů

Název	Datum	Hodnota	Měna	Změna 1D	Změna 3 M	Změna 1R
Akcie						
CEZ AS	↑ 26.8.2010	827,00 CZK		0,85%	-3,16%	-13,67%
UNIPETROL AS	↑ 26.8.2010	223,00 CZK		0,81%	19,12%	61,48%
TELEFONICA O2 CZECH REPUBLIC	↓ 26.8.2010	437,00 CZK		-0,05%	5,30%	-9,34%
ERSTE GROUP BANK AG	↑ 26.8.2010	714,10 CZK		2,01%	-3,50%	-4,11%
PHILIP MORRIS CR AS	↑ 26.8.2010	8 800,00 CZK		1,71%	7,32%	8,64%
CENTRAL EUROPEAN MEDIA ENT-A	↑ 26.8.2010	408,00 CZK		1,14%	-25,80%	-22,30%
MMC NORILSK NICKEL JSC-ADR	↑ 26.8.2010	16,65 USD		2,84%	10,41%	55,46%
FEDERAL HYDROGENERATING CO	↑ 26.8.2010	1,60 RUB		1,21%	-1,85%	46,87%
GAZPROM OAO-SPON ADR	↑ 26.8.2010	20,65 USD		2,99%	2,89%	-3,50%
LUKOIL OAO-SPON ADR	↑ 26.8.2010	53,80 USD		1,70%	14,64%	6,53%
POLSKI KONCERN NAFTOWY SA	↑ 26.8.2010	38,06 PLN		1,49%	3,71%	27,72%
CENTRAIS ELEC BRAS-SP ADR CM	↓ 26.8.2010	12,50 USD		-0,71%	4,34%	11,89%
VTB BANK OJSC-GDR-REG S	↑ 26.8.2010	5,13 USD		3,43%	15,54%	86,55%
KAZKOMBVERTSBANK-OCT 06 REG S	↓ 26.8.2010	5,30 USD		-3,64%	-11,52%	8,16%
SBERBANK-CLS	↑ 26.8.2010	2,50 USD		4,60%	15,21%	65,67%
BANCO SANTANDER SA	↑ 26.8.2010	9,13 EUR		1,76%	12,44%	-15,02%
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	↑ 26.8.2010	44,92 CHF		1,45%	1,08%	-17,50%
GOLDMAN SACHS GROUP INC	↓ 26.8.2010	143,94 USD		-0,51%	2,59%	-13,26%
UBS AG-REG	↑ 26.8.2010	16,96 CHF		1,31%	11,87%	-7,98%
BARCLAYS PLC	↑ 26.8.2010	302,00 GBp		1,34%	1,68%	-16,80%
CITIGROUP INC	↑ 26.8.2010	3,70 USD		0,41%	-4,27%	-20,19%
LUXOTTICA GROUP SPA	↑ 26.8.2010	18,12 EUR		1,68%	-4,53%	5,90%
PPR	↑ 26.8.2010	101,25 EUR		0,90%	7,87%	26,26%
CIE FINANCIERE RICHEMON-BR A	↑ 26.8.2010	39,38 CHF		0,36%	1,94%	35,33%
SWATCH GROUP AG,THE-BR	↑ 26.8.2010	326,10 CHF		0,22%	8,09%	41,54%
COACH INC	↓ 26.8.2010	37,17 USD		-1,80%	-5,56%	26,82%
MICROSOFT CORP	↓ 26.8.2010	24,03 USD		-0,31%	-3,94%	-2,14%
Fondy						
JABCAP GLO BALANCED FUND-D1	24.8.2010	166,57 USD		na	-7,61%	-4,14%
Exchange Traded Funds (ETF)						
UNITED STATES OIL FUND LP (Ropa)	↑ 26.8.2010	32,75 USD		1,17%	0,49%	-11,37%
ISHARES SILVER TRUST (Stříbro)	↑ 26.8.2010	18,73 USD		1,02%	5,58%	32,93%
Komodity						
Ropa (Generic 1st 'CL' Future)	↑ 26.8.2010	73,44 USD		1,27%	2,70%	2,81%
Zlato (London Gold Market Fixing Ltd)	↓ 26.8.2010	1 237,00 USD		-0,04%	2,06%	31,53%
Měď (LME COPPER SPOT (\$) OFF)	↓ 25.8.2010	7 067,00 USD		-1,45%	5,71%	12,43%
Zinek (LME ZINC SPOT (\$) OFF)	↓ 25.8.2010	1 942,00 USD		-1,45%	6,09%	7,56%
Hliník (LME ALUMINUM SPOT (\$) OFF)	↓ 25.8.2010	2 016,00 USD		-1,10%	1,79%	6,95%
Nikl (LME NICKEL SPOT (\$) OFF)	↓ 25.8.2010	20 145,00 USD		-2,73%	-4,73%	2,78%
Kukuřice (Generic 1st 'C' Future)	↑ 26.8.2010	413,25 USD		2,10%	11,24%	28,94%
Pšenice (Generic 1st 'W' Future)	↑ 26.8.2010	661,50 USD		2,12%	43,26%	38,17%

Vývoj některých komodit

(3-měsíční vývoj)



Důležitá upozornění, tzv. „Disclaimer“:

Tento report vytvořila J&T BANKA, a. s., se sídlem: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 47115378 zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1731 (dále jen „Banka“), která při své činnosti podléhá kontrole ČNB, spadá pod legislativu České republiky, a při své činnosti včetně tvorby tohoto dokumentu se řídí českou legislativou.

Tento report je psaný stylem přizpůsobeným pro osoby, které mají dle §2a odst. 1) a 2) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, postavení profesionálního investora. Bude-li tento report využíván jiným investorem, upozorňuje jej Banka, že je to výhradně jeho vlastní rozhodnutí a Banka vůči těmto investorům neuplatňuje pravidla pro jejich zvýšenou ochranu.

Obsah tohoto reportu představuje výhradně shrnutí minulých událostí na finančních trzích a jejich stručný přehled. Žádná z informací uvedených v tomto dokumentu není míněna a nemůže být považována za analýzu investičních příležitostí, investiční doporučení nebo investiční poradenství, a Banka při tvorbě tohoto dokumentu ani neuplatnila žádný postup nebo pravidlo pro jejich tvorbu nebo poskytnutí.

Při tvorbě tohoto reportu využívá Banka zaměstnanců Banky, kteří mají rozsáhlé znalosti a zkušenosti z oblasti finančních trhů.

Odměna osob, které se podílejí na přípravě tohoto dokumentu, není přímo odvozena od obchodů Banky nebo jejich zaměstnanců. Odměna není rovněž přímo odvozena od objemu obchodů provedených investory s investičními nástroji nebo na trzích uvedených v tomto dokumentu. Pravidla pro nastavení výše odměny jsou stanovena tak, aby nedocházelo k ovlivňování objektivitu informací uvedených v tomto dokumentu.

Banka výslovně upozorňuje na skutečnost, že tento report může obsahovat informace týkající se investičních nástrojů nebo emitentů, u kterých má své vlastní zájmy Banka nebo některý ze subjektů, který se podílí na přípravě tohoto reportu. Tyto zájmy spočívají zejména v přímém nebo nepřímém podílu na těchto subjektech, nebo v provádění operací s investičními nástroji týkajícími se těchto subjektů.

Banka zároveň výslovně upozorňuje, že při přípravě tohoto dokumentu dodržují jeho tvůrci pravidla profesionality a objektivitu, využívají vlastní praxi a zkušenosti, a při svých analýzách a názorech pracují se zdroji, které jsou v rámci finančního trhu považovány za vysoce profesionální a sofistikované. Přesný údaj o zdroji informace je uveden přímo v textu tohoto dokumentu.

Banka prohlašuje, že emitenti investičních nástrojů zmiňovaných v tomto dokumentu nebo jiné subjekty v dokumentu zmiňované, nebyly informované o obsahu tohoto reportu a jeho obsah žádným způsobem nepřipomínkovaly ani neměnily.