

Očekávané události

Německo:

- 10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (říjen): očekávání trhu: 85,6, předchozí hodnota: 85,4
- 10:00 Index IFO hodnocení současných podmínek (říjen): očekávání trhu: 84,4, předchozí hodnota: 84,4
- 10:00 Index IFO očekávání (říjen): očekávání trhu: 86,9, předchozí hodnota: 86,3

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (září): očekávání trhu: 2,9 %, předchozí hodnota: 2,9 %

USA:

- 14:30 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (září - předběžný): očekávání trhu: -1,0 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 14:30 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (září - předběžný): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (říjen - konečný): očekávání trhu: 69,1, předchozí hodnota: 68,9

Akciový výhled

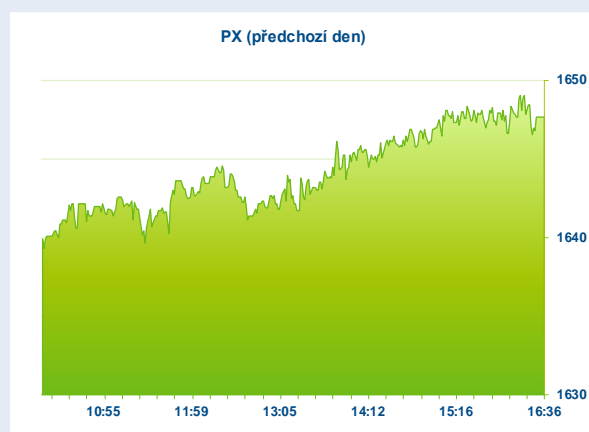
Na hlavních akciových trzích jsme ve čtvrtěk přece jen viděli přerušení předchozí ztrátové série. Mírný růst po Evropě večer předvedla také Wall Street, index SP500 přidal +0,2% na 5810 bodů. V Asii jsme přes noc viděli smíšené výkony, Čína v kladných číslech (+0,4%), naopak Japonsko si odepsalo -0,60%. Tento týden předvedly zajímavý pohyb dluhopisy, jejich propad zatím vrcholil ve středu, kdy např. výnosy amerického 10-letého dluhopisu vyrostly na 4,25%. Aktuálně dluhopisy posilují, tzn. jejich výnosy klesají zpět pod 4,20%. Trh nyní očekává, co se týče USA, pokles úrokových sazeb příští měsíc, v prosinci již pravděpodobnost není tak velká. V Evropě se dokonce objevily názory na možnost rychlejšího snížení sazeb v prosinci (o -0,5%), kvůli prudkému zpomalení ekonomiky. Akciové trhy dnes čeká dle indikací futures další nevýrazné otevření. Z výsledků dnes příliš nepotěšil Mercedes, firma zůstala za očekáváním v ziskovosti a hodlá snížit náklady a zvýšit efektivitu. V Praze v posledních dnech zářila Moneta, akcie po výsledcích a oznámené mimořádné dividendě poskočily ke 120 Kč (+4,2%) úrovní. Index PX včera končil na 1648 bodech (+0,5%). Naopak pod tlakem byla Erste (-0,9%) jejíž akcie se obchodovaly na 1240 Kč. I dnes by mohla být Erste pod tlakem, ČEZ se konsoliduje u 900 Kč.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	20389	0,04
DJIA	42597	-0,02
S&P 500	5850,5	0,03
DAX	19518	-0,20
Euro Stoxx 50	4940	-0,24
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	37913,92	-0,60
Shanghai Composite	3297,24	0,52
Hang Seng	20610,11	0,59
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	18415,49	0,76
S&P 500	5809,86	0,21
Dow Jones Ind. Avg.	42374,36	-0,33
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0816	-0,10
EUR/CZK	25,215	0,10
USD/CZK	23,31	0,23
USD/JPY	151,89	0,05
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2726,6	-0,36
Ropa	70,13	0,42

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

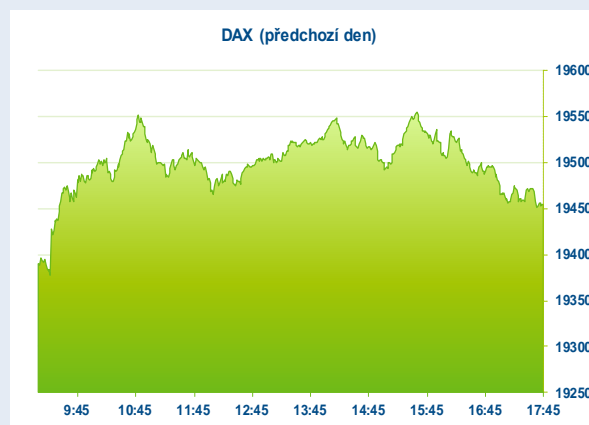
Česká republika

Pražská burza ve čtvrtek zakončila v kladných hodnotách, když celkově si index PX připsal 0,48 %. Nejvýraznější byly dnes akcie Monety, které po pozitivně vyznívajících výsledcích připsaly 4,14 %. Na konferenčním hovoru Monety management zdůraznil silnou kapitálovou pozici banky, která má dopad na výši vyplacené dividendy v roce 2025. Akcie zakončily při 120,6 Kč s denním obrátem 120 mil. Kč. Se zajímavým ziskem zakončily dnes také akcie Colt (+1,32 %), dále však akcie připisovaly spíše symbolické zisky, například Kofola (+0,3 %), VIG (+0,13 %) a Komerční banka (+0,12 %). Nedařilo se akciím Erste (-0,88 %) a Čezu (-0,11 %), které zakončily při 901 Kč.



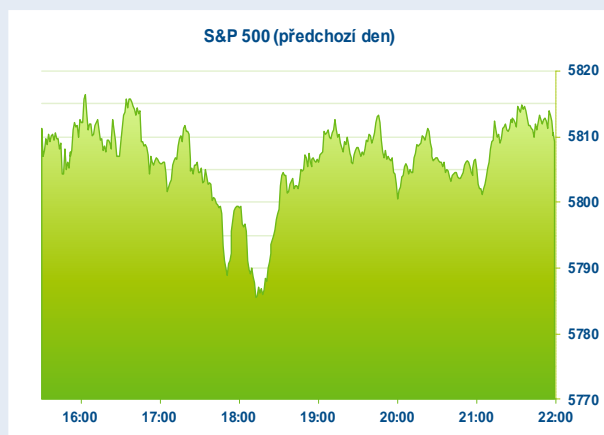
Německo

Německé akcie uzavřely dnešní obchodování podobně jako většina západoevropských trhů s mírnými zisky. Index DAX posílil o 0,34% na 19443 bodů. Nejlépe si vedly akcie automobilky Porsche (P911 +3,1%) následované výrobcem kosmetiky Beiersdorfem (BEI +2,8%), který potěšil investory růstem tržeb za posledních 9 měsíců. Opačným směrem se vydala chemička Symrise (SY1 -3,0%), jejíž výsledky za uplynulých 9 měsíců naopak investory zklamaly.



USA

Zámořské akcie uzavřely dnešní obchodní seanci smíšeně. Poprvé během tohoto týdne však po většinu seance převládaly růstové tendence, které byly podpořeny podnikovými výsledky a poklesem výnosů dluhopisů. Dařilo se sektorům zbytné spotřeby (+3,2%), realit (+0,2%) a komunikačních služeb (+0,2%). Oslabily naopak základní materiály (-1,4%), utility (-0,7%) a průmyslové podniky (-0,7%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vede automobilka Tesla (TSLA +22%), která potěšila investory silným čtvrtletními výsledky a výhledem na výrazný růst prodeje v příštím roce. Naopak, nejvíce od ruku 2022 klesaly akcie těžaře Newmont Corp (NEM -15%), jehož výsledky investory zklamaly. Na komoditních trzích převládala zelená barva. Výrazně rostla cena zemního plynu (+9,8%). Dařilo se také zlatu (+0,7%), kukuřici (+0,6%), pšenici (+0,6%) a mědi (+0,7%). Oslabila naopak ropa (-0,4%).



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 Sengu 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 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).