

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Spotřebitelská důvěra GfK (říjen): očekávání trhu: -27,2, předchozí hodnota: -26,6

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (srpen): očekávání trhu: 3,5 %, předchozí hodnota: 3,4 %

USA:

- 14:30 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (srpen - předběžný): očekávání trhu: -0,3 %, předchozí hodnota: 1,1 %
- 14:30 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (srpen - předběžný): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (září - konečný): očekávání trhu: 47,5, předchozí hodnota: 47,8

Akciový výhled

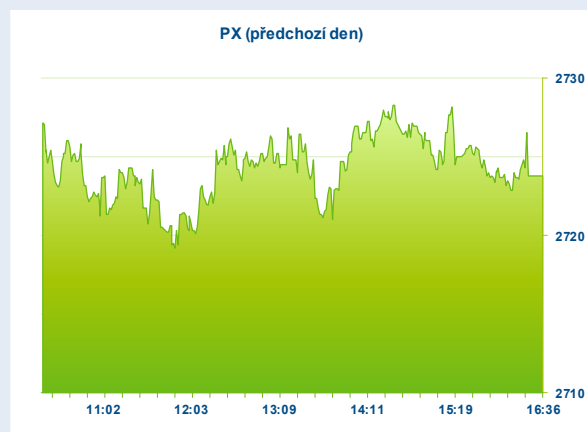
Cena ropy zastavila prudký dvoudenní nárůst, což nabízí i určitý oddech pro dluhopisové trhy. Brent se obchoduje na 105,5 USD (-1 %). Výnosy amerických dluhopisů se u 10 -letého nacházejí na 5,17 % (ještě min. týden byly pod 5 %). Tyto faktory jsou nyní klíčové pro sentiment na trzích, vysoké náklady na energie zvyšují inflační tlaky a posilují očekávání dalšího zpřísňování měnové politiky. Vyjednávači USA a Íránu zkoumají postupnou dohodu, která by vedla k znovu otevření Hormuzského průlivu. Futures kontrakty nyní naznačují růstové otevření pro evropské indexy (přes +0,5 %). USA a Čína prodloužily obchodní příměří o další dva měsíce, nové dohody ale zatím nebyly oznámeny. Praha včera končila na červené nule, index PX u 2727 bodů. Nepřestává udivovat volatilita na CSG, jehož akcie po středečním razantním růstu rychle propadly zpět k 370 Kč. Zde vidíme silnou podporu a lepší sentiment by měl akcie poslat výše. Negativní novou zprávou jsme nezaznamenali. Na ostatních titulech je klidnější vývoj, i při horším sentimentu se nahoře (zatím) udržela Erste.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	30880	0,37
DJIA	51788	0,14
S&P 500	7776,25	0,12
DAX	25641	0,83
Euro Stoxx 50	6353	0,91
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	66354,19	1,28
Shanghai Composite	3888,37	-1,22
Hang Seng	24428,06	-1,35
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	26939,37	0,01
S&P 500	7704,13	-0,02
Dow Jones Ind. Avg.	51349,98	-0,31
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1381	0,02
EUR/CZK	24,393	0,00
USD/CZK	21,424	-0,06
USD/JPY	158,04	-0,50
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	4277	0,28
Ropa	89,44	-1,61

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

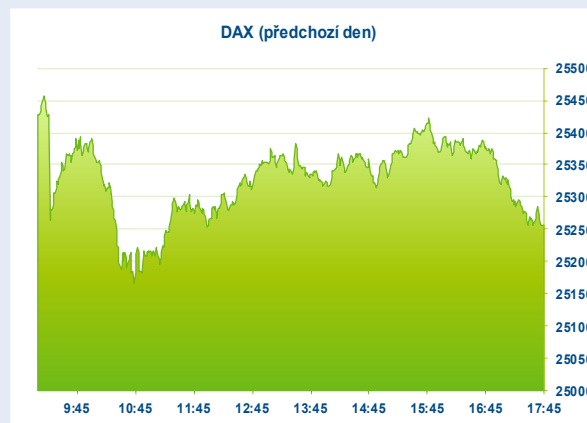
Česká republika

Pražská burza potřetí v řadě oslabila, když dnes měřeno indexem PX ztratila 0,21 % na 2 723 bodů. Nedařilo se především zbrojařským titulům. Akcie CSG odepsaly 3,65 % na 372 Kč a emise Colt CZ klesla o 0,67 % na 894 Kč. Komerční banka pod prodejním tlakem v závěrečné aukci ztratila 1,06 % na 1 025 Kč. ČEZ stagnoval na včerejší úrovni 1 350 Kč. Naopak společnost Doosan Škoda Power po dnešním výsledkovém reportu posílila o 1,75 % na 495 Kč. Pojišťovna VIG se zvedla o 0,83 % na 1 700 Kč a Erste Bank přidala nepatrných 0,03 % na 2 980 Kč.



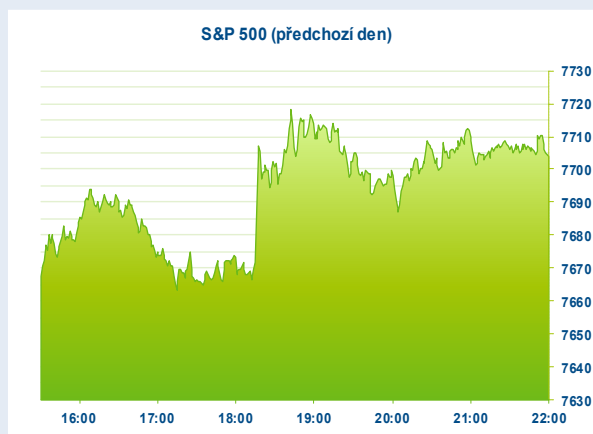
Německo

Německý index DAX následoval ostatní světové trhy a uzavřel čtvrtetní seanci v červených číslech. Největší pokles zaznamenaly akcie Infineon Technologies (-3,9 %). Následovaly akcie německé zbrojařské společnosti Rheinmetall (-3,4 %) a Scout24 (-3,3 %). Opačným směrem zaměřily akcie Beiersdorf (+3,0 %), Hannover Rueck (+2,2 %) a Munich Re (+2,0 %). Evropskému indexu STOXX 600 se také nedařilo, dnes odepsal 0,48 %. Ze sektorů zaznamenaly největší pokles informační technologie (-1,61 %), průmysl (-1,28 %) a materiály (-0,96 %). Naopak se dařilo energiím (+1,86 %), nezbytné spotřebě (+0,75 %). Zdravotní péče uzavřela den na zelené nule.



USA

Zámořské akciové trhy během dnešního obchodování kolísaly a nakonec zakončily bez výraznějších změn. Index Dow Jones klesl o 0,31 % na 51 349,98 bodu, širší index S&P 500 odepsal 0,02 % na 7 704,15 bodu a technologický Nasdaq Composite připsal 0,01 % na 26 939,37 bodu. Investoři reagovali na obnovenou volatilitu na dluhopisovém trhu a růst cen ropy, které rozněčily obavy z přetrvávající inflace a dalšího zpříšňování měnové politiky ze strany americké centrální banky. V rámci indexu S&P 500 se nejvíce dařilo sektorům komunikačních služeb se ziskem 1,9 %, zdravotní péče s růstem o 0,6 % a energií, které přidaly 0,4 %. Naopak nejvýraznější ztráty zaznamenaly základní materiály s poklesem o 1 %, nezbytná spotřeba a utility, které oslabily shodně o 1 %. Mezi nejziskovější akcie se zařadily společnosti Everpure (P) s růstem o 11 %, Illumina (ILMN) o 7,3 %, Charles River Laboratories International (CRL) o 6,2 %, Moderna (MRNA) o 7,0 % a Revvity (RVTY) o 6,0 %. Nejvýraznější propad naopak postihl akcie MGM Resorts International (MGM), které ztratily 11 % poté, co společnost People Inc. odstoupila od záměru na převzetí zbývajících podílů v podniku. Dále oslabily společnosti First Solar (FSLR) o 10 %, Gen Digital (GEN) o 12 %, Rollins (ROL) o 6,4 % a Xylem (XYL) o 5,6 %. Na komoditních trzích vzrostla cena ropy WTI o 2,9 % na 94,83 dolaru za barel a severomořská ropa Brent se usadila nad 106 dolarů za barel. Spotové zlato zlevnilo o 0,4 % na 4 269,50 dolaru za uncii. Dolarový index posílil o 0,3 %, přičemž euro vůči dolaru zůstalo téměř beze změny na úrovni 1,1375 USD, britská libra klesla o 0,2 % na 1,3216 USD a japonský jen oslabil o 0,4 % na 158,89 JPY za dolar. Výnosy amerických dluhopisů vzrostly, výnos desetiletých dluhopisů stoupl na 5,17 % a výnos třicetiletých dluhopisů dosáhl 5,47 %, což je nejvyšší úroveň od roku 2004.



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