

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 HDP (y-y) (2Q - konečný): očekávání trhu: 1,9 %, předchozí hodnota: 1,9 %
- 10:00 Měnová zásoba M2 (y-y) (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 5 %

Německo:

- 09:55 Míra nezaměstnanosti (sezónně očištěno) (září): očekávání trhu: 6,4 %, předchozí hodnota: 6,4 %
- 14:00 CPI (y-y) (září - předběžný): očekávání trhu: 3,1 %, předchozí hodnota: 2,9 %
- 14:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (září - předběžný): očekávání trhu: 3,2 %, předchozí hodnota: 2,9 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (25. září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,5 %
- 14:15 Změna zaměstnanosti ADP (září): očekávání trhu: 74 tis., předchozí hodnota: 38 tis.
- 14:30 Deflátor výdajů na osobní spotřebu (PCE) (y-y) (srpen): očekávání trhu: 3,7 %, předchozí hodnota: 3,7 %
- 14:30 Jádový deflátor výdajů na osobní spotřebu (PCE) (y-y) (srpen): očekávání trhu: 3,3 %, předchozí hodnota: 3,3 %
- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (2Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: 1,5 %
- 14:30 Velkoobchodní zásoby (m-m) (srpen - předběžný): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 1,3 %

Akciový výhled

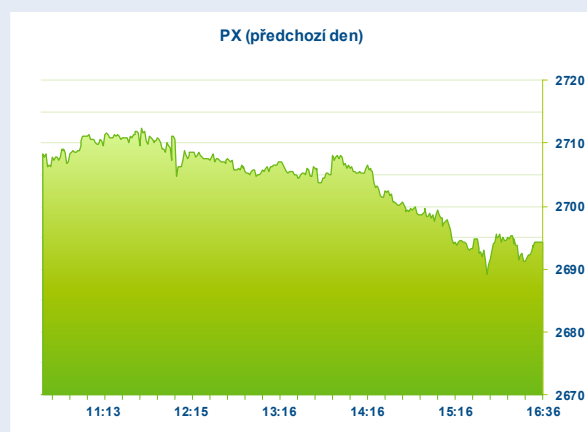
Ve středu ráno je Evropa připravena dle indikací futures kontraktů růst do +0,5 %. V zelených číslech, ale nepatrně jsou také zámořské futures. V noci přidal také regionální MSCI pro asijsko-pacifický region (+0,9 %). Ceny ropy zůstávají klíčovými zdroji nejistoty, přičemž po protichůdných signálech z posledních dnů hledají směr. Brent se obchoduje u 103 USD za barel, podle zpráv se však toky ropy z Blízkého východu vracejí na předválečné úrovně navzdory přetrvávajícím rizikům pro lodní dopravu. Investoři se také zaměří na odpolední zveřejnění PCE indexu, což je preferovaný ukazatel FEDu ke sledování inflace. V Praze dnes zveřejňovaly výsledky společnosti Philip Morris ČR a Karlo. U Philip Morris ČR byly jak tržby (10,74 mld. Kč) i čistý zisk (1,49 mld. Kč) lehce pod odhady trhu. Karlo potvrdilo výhled při silných provozních číslech. Jinak Praha včera nezačala obchodování po prodlouženém víkendu zrovna dobře. Index PX ztratil -1 % na 2694 bodů, pod tlakem byly hlavně domácí banky, Moneta propadla -2,5 % a KB (-1 %). Překvapuje další pokles na CSG (-2 %). Naopak Erste se obchodovala nad 3000 Kč. Dnes by domácí trh mohl mírně růst při smíšeném vývoji titulů.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	30580	-0,11
DJIA	51848	0,28
S&P 500	7738,75	0,09
DAX	25656	0,48
Euro Stoxx 50	6366	0,49
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	66753,72	1,94
Shanghai Composite	3848,25	0,46
Hang Seng	24582,71	0,24
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	26797,54	0,00
S&P 500	7670,84	-0,17
Dow Jones Ind. Avg.	51349,92	-0,26
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,135	0,09
EUR/CZK	24,436	0,08
USD/CZK	21,526	0,00
USD/JPY	156,91	-0,24
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	4196,3	0,78
Ropa	87,49	0,28

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

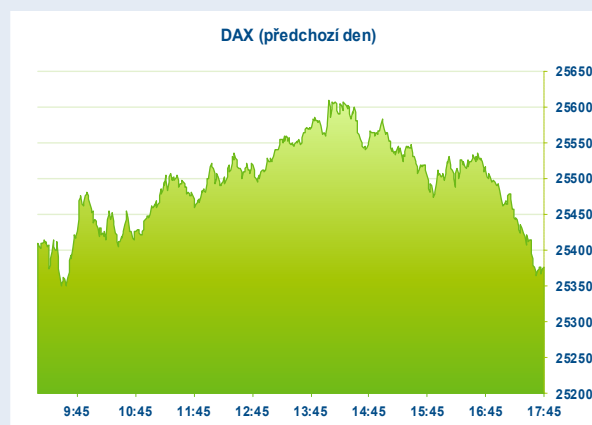
Česká republika

Akcie na pražské burze v úvodu zkráceného týdne převážně klesaly, nedařilo se zbrojařům, když akcie CSG odepsaly v úvodu 1,91 % na 364,3 Kč, dále pak Colt o 1,57 % na 877 Kč. V záporných číslech uzavřely také akcie Monety (-2,44 %) či pojišťovny VIG (-2,48 %). Komerční banka pak odepsala 0,98 % na 1015 Kč, zatímco akcie Erste zakončily o 0,74 % výše na 3 007 Kč, ty však v průběhu dne postupně umazávaly část nárůstu způsobeného cenovým skokem ve Vídni během pondělní sváteční pauzy. V poklesu dále zakončily akcie ČEZ (-0,52 %) či Philip Morris (-0,65 %). Kladné hodnoty dále uzavřely akcie Kofola (+0,39 %), zatímco beze změny dnes uzavřely akcie Gevorkyan a Doosan Power, a to na cenách 182,5 Kč, respektive 495 Kč. Index PX dnes odepsal 0,99 % na 2694,33 b.



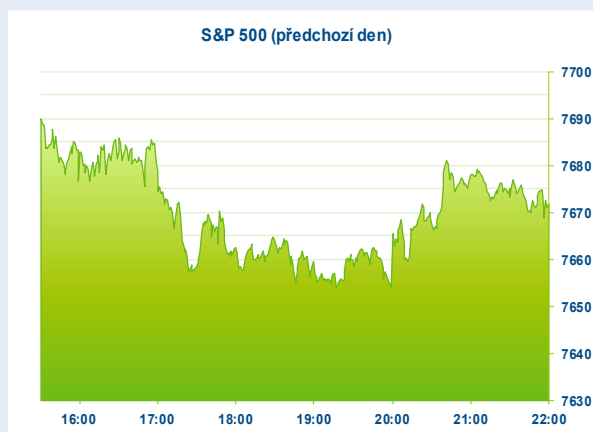
Německo

Frankfurtská burza v úterý mírně posílila. Dařilo se především akciím Infineon Technologies (+4,8 %), která navázala kooperaci se společností Eaton, která se zaměřuje na inteligentní řízení elektrické energie, s cílem rozvíjet technologii polovodičových transformátorů pro datová centra umělé inteligence. Posílily také akcie Siemens Energy (+3,5 %) a realitní společnosti Vonovia (+2,1 %). Naopak největší pokles zaznamenaly akcie společnosti Fresenius (-4,9 %), a to poté, co její divize generických léčiv Kabí obdržela varovný dopis od amerického Úřadu pro kontrolu potravin a léčiv (FDA), který upozorňuje na „závažná porušení předpisů“ v jejím závodě v Illinois. Nedařilo se také akciím společnosti Bayer (-3,8 %) a Fresenius Medical Care (-3,2 %). Evropský index STOXX 600 uzavřel v mírné ztrátě. Nejvýraznější pokles byl zaznamenán v sektorech energií (-1,98 %), nezbytné spotřeby (-1,36 %) a komunikačních služeb (-0,85 %). V plusu zakončily tři sektory, a to konkrétně IT (+3,27 %), průmysl (+0,43 %) a reality (+0,05 %).



USA

V závěru obchodní seance ropa WTI (-3,79 %) pokračovala v poklesu a udržela index Nasdaq v kladných hodnotách. Výraznější vzpruhu zaznamenaly drahé kovy, kde zlato přidalo +0,98 % a stříbro +0,15 %, které se dostalo ze záporných hodnot. Z technologických akcií se dařilo spíše čipovému sektoru. Ze softwarových společností výrazněji vyčuhovala společnost Meta +3,24 % či Oracle +3,99 %. Lehce do kladných hodnot se přetočily nakonec i kryptoměny, přičemž BTC přidalo symbolických +0,01 %. Trh jako celek osciloval celý den kolem nuly. Akcie Fair Isaac (FICO) poté, co Federální agentura pro financování bydlení oznámila plán zjednodušit stanovování cen hypoték, končí se ztrátou - 27 %.



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 ve středoevropském čase (SEČ).