

### Očekávané události

#### Eurozóna:

- 06:00 Registrace nových aut (EU27) (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -18,3 %

#### USA:

- 16:00 Index výrobní aktivity richmondského Fedu (říjen): očekávání trhu: -17, předchozí hodnota: -21

### Akciový výhled

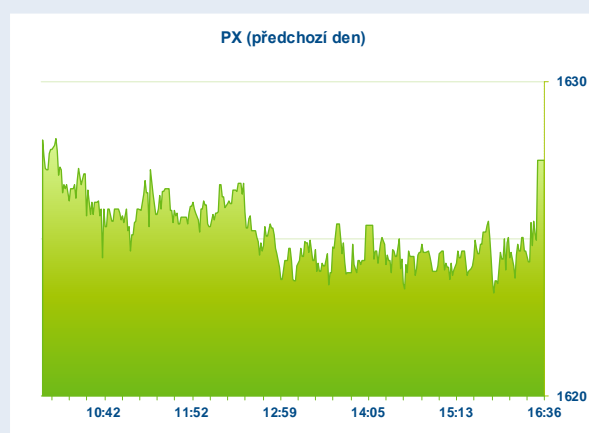
Německý DAX dostane v úterý ráno „doping“ po výsledcích společnosti SAP (+4%), která zvýšila výhled pro zbytek roku 2024. Zbytek trhu resp. širší evropské indexy budou otvírat bez větších změn a spíše s tendencí k mírnému poklesu. Další zprávou (tentokrát negativní, ale nijak překvapivou) je pokles prodejů aut v září (-4,2% meziročně) a jde o druhý měsíc v řadě, kdy prodeje aut v Evropě klesají. Nejhůře si přitom v září vedla automobilka Stellantis (-26% meziroční pokles prodejů). Zámořské futures aktuálně klesají -0,2%, index SP500 včera uzavřel s mírnou ztrátou -0,2% na 5894 bodů. Zajímavým vývojem v posledních dnech prochází dluhopisy. Klesající sázky na tempo snižování sazeb v USA společně s naopak rostoucími šancemi na vítězství D. Trumpa v prezidentských volbách spustily výprodeje dluhopisů. Výnos US 10-tky tak vzrostl na 4,20%, podobně rostou také výnosy v Evropě. Pražská burza začala nový týden kladnou nulou, index PX uzavřel na 1627 bodech. Pokles na Erste (-0,5%) vyvažoval růst Monety (+0,7%). Moneta bude ve čtvrtek zveřejňovat výsledky hospodaření, titul nyní přidal více než oznámená výše mimořádné dividendy. KB spíše stagnovala u 815 Kč, akcie COLT CZ se konsolidují lehce nad 600 Kč. V úvodu dnešního obchodování by mohl pokračovat prodejní tlak na Erste, ani u domácích bank bychom už nečekali růst.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	20446	-0,36
DJIA	43092	-0,20
S&P 500	5881,75	-0,25
DAX	19652	0,40
Euro Stoxx 50	4963	0,12
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38411,96	-1,39
Shanghai Composite	3278,64	0,32
Hang Seng	20482,08	0,02
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	18540,01	NULL
S&P 500	5853,98	-0,18
Dow Jones Ind. Avg.	42931,60	-0,80
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0826	0,10
EUR/CZK	25,267	0,00
USD/CZK	23,334	-0,07
USD/JPY	150,74	-0,06
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2738,8	0,44
Ropa	69,81	-0,33

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

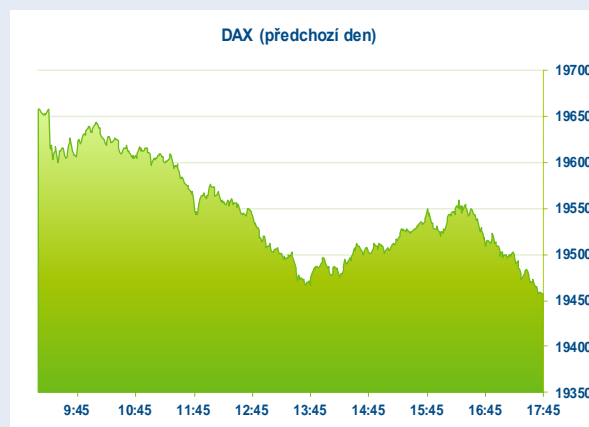
### Česká republika

Pražská burza se v úvodu nového týdne pohybovala poblíž pátečního závěru, aby nakonec zakončila s minimálním přírůstkem 0,01% na 1 627 bodech. Zisky dále navyšovala Moneta Money Bank, když se zvedla o 0,70% k metě 115 Kč. Akcie Colt CZ si polepšily o 0,33% na 605 Kč a pojišťovna Vig přidala mírných 0,13% na 771 Kč. Čez stagnoval na 864 Kč při nejvyšším denním objemu 106 mil. Kč. Erste Bank potom ubrala -0,51% na 1 265 Kč a Komerční banka oslabila o -0,18% na 814 Kč.



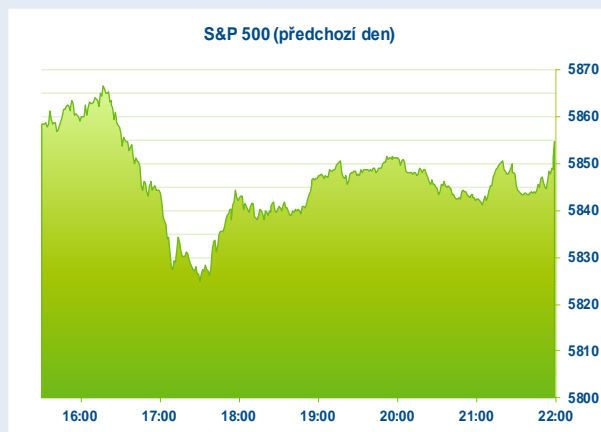
### Německo

Německé tituly dnes ztratily celé jedno procento a to především zásluhou nemovitostního sektoru, který odepsal 2,64%. Ani ostatní sektory na tom nebyly lépe, protože i nejziskovější sektor kterým byly služby ztratil 0,21%. Nejvíce si polepšili akcie firmy Fresenius, které analytici od Berenbergu věští kvalitní výsledky za Q3 2024. Největší propad dnes zaznamenaly akcie výrobce zdravotnických potřeb Sartorius, zajišťovny Munich Re a nemovitostního kolosu Vonovia.



## USA

Po vytrvalém růstu na mnohá historická maxima dnes US akcie ztrácely. Index S&P 500 klesl o 0,18 %. Nasdaq skončil v plusu o 0,27% a průmyslový index Dow Jones se propadl o 0,8 %. Wall Street tento týden čeká velká výzva v podobě zveřejnění výsledků zhruba 20 % společností z indexu S&P 500. Nejnovější průzkum uskutečněného Bloombergem se ukazuje, že respondenti považují výsledky amerických společností pro výkonnost akciového trhu důležitější než to, kdo vyhraje listopadové volby nebo dokonce směr politiky Federálního rezervního systému. Společnost United Parcel Service Inc. se propadla o 3,4 % na základě prodejního doporučení banky Barclays Plc. Většina z mocné sedmičky ztratila, kromě společnosti Nvidia, která se vyhoupla na rekordní maximum. Společnost Boeing Co. posílila o 3,1 % po předložení vylepšené nabídky pro odbory. Sektorově se dařilo jen IT (+0,9%), ostatní sektory se pohroužily do červených čísel, zejména realitní sektor s propadem – 2,1%. Z jednotlivých akcií s největším zlepšením společnost Kenvue s 5,6 % růstu, následována firmou Nvidia (+4,14) a právě společností Boeing (+3,3). Na opačném konci s propadem 5,2 % zastihl konec obchodního dne společnost Builders FirstSource.



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 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).