

Očekávané události

Eurozóna:

- 16:00 Spotřebitelská důvěra (říjen - předběžný): očekávání trhu: -12,5, předchozí hodnota: -12,9

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (18. října): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -17,0 %
- 16:00 Prodeje existujících domů (září): očekávání trhu: 3,89 mil., předchozí hodnota: 3,86 mil.
- 16:00 Prodeje existujících domů (m-m) (září): očekávání trhu: 0,7 %, předchozí hodnota: -2,5 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (18. října): očekávání trhu: 1000 tis., předchozí hodnota: -2191 tis.

Akciový výhled

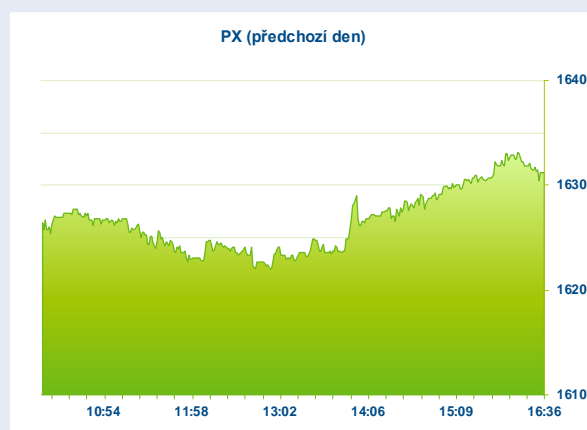
Futures naznačují stabilní otevření v Evropě ve středu ráno, zatímco zámožské akcie, resp. futures lehce oslabují (-0,1 %). Rizikový apetit se v posledních dnech snížil poté, co jsou pod tlakem dluhopisy, výnosy amerického 10-letého dluhopisu se poprvé od července obchodují nad 4,20%. Kromě rostoucích předpokladů, že FED bude méně agresivní ve své měnové politice, se trhy obávají většího deficitu po amerických volbách. MMF včera snížil odhad globálního růstu pro rok 2025. Asie se přes noc obchodovala smíšeně, kolem -0,8 % klesalo Japonsko, ale Čína se držela v kladných číslech (+0,6 %) a Hong Kong dokonce přidal +1,4 %. Pokračuje výsledková sezóna, ráno reportovala Deutsche Bank, její akcie na čísla v předobchodní fázi příliš nereagují. Větší než očekávaný růst rezerv zatím vyvažuje kvartální výsledek z obchodování či výhled na zpětný odkup akcií v příštím roce. V USA dnes budou zajímavá čísla od Boeing či Tesla. Pražská burza v úterý mírně přidala, index PX uzavíral na 1631 bodech (+0,2 %). Podle očekávání ztrácela Erste (-0,9 %) na 1254 Kč, ale akcie Moneta (+0,5 % na 115 Kč) se již dokázaly zvednout více než před ohlášením mimořádné dividendy. Zítra bude banka reportovat výsledky hospodaření. Druhá polovina úterního obchodování však patřila ČEZu, jehož akcie se vyšvihly do blízkosti 880 Kč. Spekuluje se, že ČEZ odkoupí podíl ve výrobci malých reaktorů Rolls –Royce.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	20500	-0,20
DJIA	43026	-0,33
S&P 500	5885,25	-0,12
DAX	19529	-0,12
Euro Stoxx 50	4947	-0,20
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38104,86	-0,80
Shanghai Composite	3301,65	0,48
Hang Seng	20723,27	1,09
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	18573,13	0,18
S&P 500	5851,20	-0,05
Dow Jones Ind. Avg.	42924,89	-0,02
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0795	-0,02
EUR/CZK	25,22	0,06
USD/CZK	23,362	0,10
USD/JPY	152,35	0,85
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2750,6	0,12
Ropa	70,84	-0,66

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

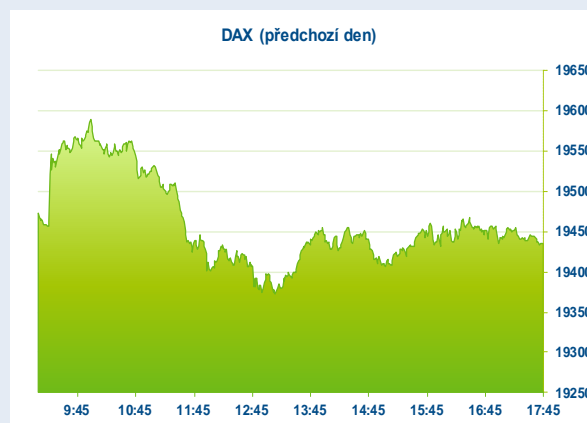
Česká republika

Pražská burza posílila podeváté v řadě, když dnes měřeno indexem PX posílila o 0,23% na hodnotu 1 631. Tahounem růstu se stal Čez, který se zvedl o solidních 1,62% na 878 Kč při nejvyšším denním objemu 179 mil. Kč. Moneta Money Bank navýšila předchozí zisky o dalších 0,52% s oceněním nad 115 Kč. Pojišťovna Vig posílila o 0,39% na 774 Kč a akcie Colt CZ přidaly mírných 0,17% na 606 Kč. Naopak výběr krátkodobých zisků pokračoval na Erste Bank, když dnes klesla o -0,87% na 1 254 Kč. Komerční banka stagnovala na včerejší úrovni 814 Kč.



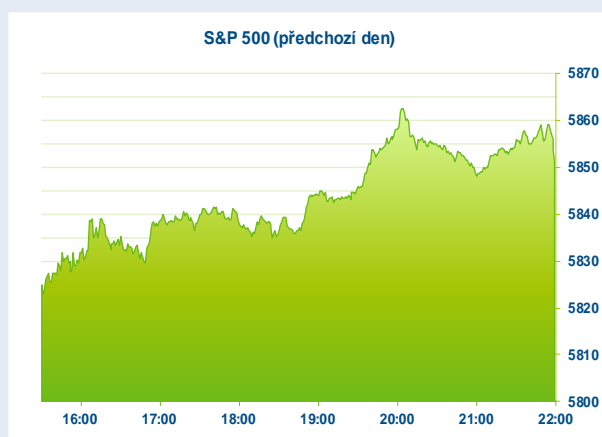
Německo

Německé akcie druhý den po sobě zavírají ve ztrátě. Přestože akcie otevřely v zelených číslech a růstem až o 0,5 %, tak postupem dne klesaly až uzavřely na ztrátě o 0,2 %. Sektorově se dařilo informačním technologiím (+1,65 %). Tento růst byl způsoben dobrými výsledky od softwarové společnosti SAP. Nedařilo se sektoru nemovitostí (-2,04 %). Index STOXX Europe 600 otevřel na nule, avšak dopoledne se podíval až na pokles o 0,6 %. Ke konci obchodní seance avšak tuto ztrátu korigoval na konečný pokles o 0,21 %. Stejně jak v Německu se dařilo sektoru informačních technologií (+1,02 %) a nedařilo se sektoru utilit (-1,51 %).



USA

V úterní seanci se americké indexy přetočily do červených a index Dow Jones mírně ztratil $-0,02\%$ a S&P 500 je na tom podobně s menší ztrátou $-0,05\%$. Akciové indexy tedy navazují na pondělní ztráty a podle názoru některých analytiků za poklesem akcií stojí výrazný růst výnosů státních dluhopisů, když výnos desetiletých dluhopisů poprvé od července se pohybuje v těsné blízkosti úrovně $4,2\%$. Dolar na páru s eurem přidává $0,1\%$ tj. $1,0803$ USD/EUR. Na pozitivní vlně se dnes vezou akcie americké automobilky General Motore (GM), která měla ve 3Q. 2024 tržby $48,8$ mld. USD, což je v konečném výsledku o $10,5\%$ více než ve stejném období loňského roku. Celosvětově automobilka prodala ve 3Q. $1,47$ mil. vozů a ve stejném období za loňský rok to bylo jen $1,61$ mil. vozů. Společnost také vylepšila výhled zisků před zdaněním a akcie General Motore (GM) tak přidávají na své tržní ceně více než $9,5\%$. Své výsledky za 3Q. 2024 reportoval také americký konglomerát 3M Company (MMM), kde tržby meziročně vzrostly o $0,4\%$ a očištěné tržby meziročně stouply o 1% na úroveň $6,07$ mld. USD. Očištěná provozní marže dosáhla 23% . V meziročním srovnání se jedná o nárůst o $1,4$ p. b. Společnost vylepšila také Očištěný zisk na akcii ve výši $7,2$ až $7,3$ USD, dřívější odhad 7 až $7,3$ USD. Očekávalo se $7,3$ USD. Společnost zvýšila a upřesnila svůj výhled hospodaření pro celý rok 2024. Možná řada investorů i přes zlepšení a potvrzený výhled společnosti čekala ještě lepší výsledky a akcie 3M Company (MMM) tak klesají o cca $2,3\%$. Z indexu S&P 500 na report výsledků za 3Q. 2024 pozitivně reagují již výše zmíněné akcie General Motors (GM) $9,4\%$ a také akcie výrobce tabákových produktů Philip Morris Internatioanal (PM), jež posilují o $10,6\%$. Naopak se nedaří akciím Genuine Parts (GPC), které ztrácí $-20,9\%$ a také akciím General Elektric (GE), které klesají o $-8,8\%$.



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 probíhajícím 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).