

Očekávané události

USA:

- 12:00 Index žádostí o hypotéky MBA (24. října): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,3 %
- 13:30 Velkoobchodní zásoby (m-m) (září - předběžný): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: --
- 15:00 Pokračující prodeje domů (m-m) (září): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: 4,0 %
- 15:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (24. října): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -961 tis.
- 19:00 Rozhodnutí FOMC (Fed) o sazbách (horní mez) (29. října): očekávání trhu: 4,00 %, předchozí hodnota: 4,25 %
- 19:00 Rozhodnutí FOMC (Fed) o sazbách (dolní mez) (29. října): očekávání trhu: 3,75 %, předchozí hodnota: 4,00 %

*Z důvodu [shutdownu](#) v USA je však možné, že některá makroekonomická data nebudou dnes zveřejněna.

Akciový výhled

Akcie (tedy ne všechny) jedou vzhůru na podpoře umělé inteligence, před zveřejněním výsledků hospodaření a rozhodnutím FEDU. Asie přes noc posilovala díky optimismu, že AI bude i nadále hnát zisky u technologických společností s velkou kapitalizací. MSCI Asie přidal +0,5 %, ještě více rostly zmíněné technologie. NVDA rostla dále v prodlouženém obchodování, Trump uvedl, že bude jednat s čínským vůdcem o čipu Blackwell této společnosti. Zámořské futures nyní rostou +0,3 %, celkově 5 velkých společností má zveřejnit výsledky mezi středou a čtvrtkem. Investoři zkusí posuzovat, zdali mld. USD investované do AI infrastruktury budou i nadále plynout a především nakonec přinesou výnosy. K dynamice tohoto týdne přidá dnešní zasedání FEDU, kdy zřejmě dojde ke snížení sazeb -0,25 %. Zítra pak zasedá ECB (zřejmě bez akce). K dispozici máme výsledky z bankovního sektoru, jak švýcarská UBS tak německá Deutsche Bank překonaly odhady analytiků. Bankovní sektor v Evropě tak otevře růstem (na rozdíl od širších indexů, které začnou nevýrazně). V Praze po denní pauze, by tak měla reagovat nejvíce Erste.

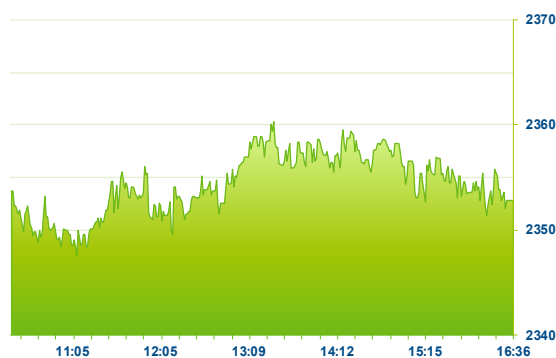
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	26293	0,49
DJIA	47868	-0,06
S&P 500	6944,75	0,27
DAX	24322	-0,24
Euro Stoxx 50	5707	-0,04
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	51307,65	2,17
Shanghai Composite	4016,33	0,70
Hang Seng	26346,14	-0,33
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	23827,49	0,80
S&P 500	6890,89	0,23
Dow Jones Ind. Avg.	47706,37	0,34
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1632	-0,15
EUR/CZK	24,31	0,02
USD/CZK	20,9	0,22
USD/JPY	152,07	-0,02
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3996,7	0,71
Ropa	59,9	0,20

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

Česká republika

Z důvodu svátku se na pražské burze neobchodovalo.

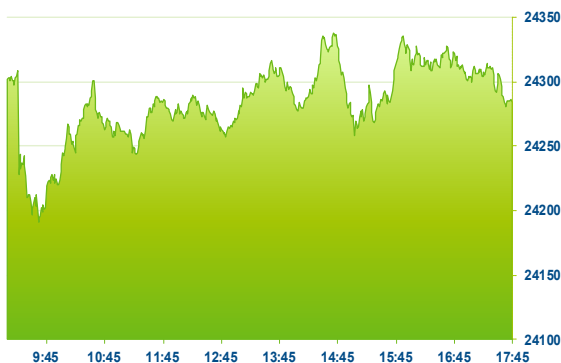
PX (předchozí den)



Německo

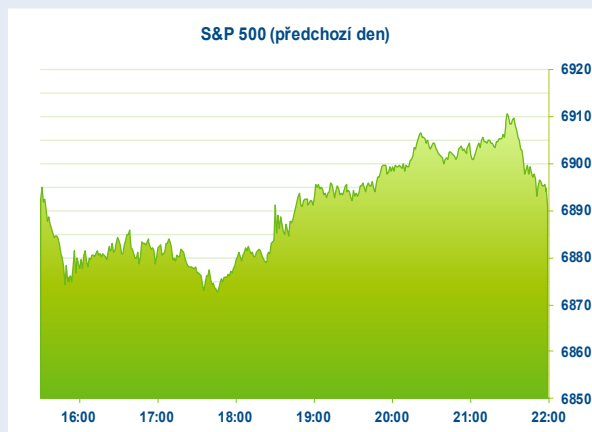
Index DAX dnes mírně klesl. Nejvyšší propad zaznamenává akcie Symrise pro snížení výhledu růstu do konce roku. Novartis uzavírá se ztrátou 3,63 %. Společnost reportovala svižný růst zisku na 3,9 mld. Ani tento růst ale nepřeskočil analytické očekávání. Meziroční růst tržeb je na úrovni 7 %. Mírným poklesem uzavírá i Stoxx Europe 600, který odepisuje 0,14 %. Nejrůstovějším sektorem jsou utility, které přidávají 1,22 %, nejvyšší propad je v zdravotní péči, která ztrácí 1,73 %.

DAX (předchozí den)



USA

Obchodní den končí se ziskem v desetinách procenta. Index S&P 500 v průběhu dne dosáhl svého nového maxima a obchodoval se poprvé nad hranici 6900 b. V závěru obchodní seance ale převážil vyčkávací mód a to zejména s ohledem na zítřejší vyhlášení FEDu o úrokových sazbách. Očekává se jejich snížení o 25 bodů. Práci bankéřům ztěžuje dlouhý shutdown zejména pro některé chybějící makro ukazatele. Sektorově se nejlépe vedlo informačním technologiím a v čele poklesů je sektor realit. Po reportu výsledků o 19 % klesá Alexandria Real Estate Equities, kde se neočekávané do červených čísel propadla ziskovost. Z indexu Dow Jones excelovala technologická Nvidia. Akcie uzavírá se ziskem téměř 5 %. Nvidia majetkově vstoupí do společnosti Nokia (NOK +22,17 %), která kvůli tomu vydá balík akcií v hodnotě USD 1 mld. Nvidia bude po této korporátní akci vlastnit přibližně 2,9 % Nokie. Provázání společností pro Nokiu přinese významnou finanční injekci a Nvidia získá širší vstup do telekomunikační infrastruktury. V indexu Nasdaq Composite se vedlo i dalším čipovým společnostem. Podobný zisk připsal Intel, Broadcom posílil o víc než 3 %. Akcie United Parcel Service přidávají 8 % po reportu slušných výsledků za uplynulý kvartál. Společnost překonává odhady tržeb a reportuje výrazně lepší zisk na akcii ve výši USD 1,74. Doručovatelský gigant nadále pokračuje v plánu snižování nákladů včetně snižování počtu zaměstnanců s cílem úspory ve výši USD 3,5 mld ročně. Společnost byla při minulém reportu víc opatrná v obavě o vývoj tržeb kvůli clům. Nyní ve výhledu očekává jejich navýšení na USD 24 mld. Wayfair po kvartálním reportu vystřelil o 23,2 %. Zisk na akcii ve výši USD 0,7 daleko za sebou nechává analytické odhady. Firma postupuje v omezování méně ziskových činností a ukončila například své působení v SRN. Při zohlednění tržeb bez SRN vykázala meziroční růst o 9 %. PayPal rostl o 3,92 %. Mimo dobré výsledky, kdy mírně překonala odhady tržeb za minulý kvartál a pokořila i odhady ziskovosti investoři vidí růstový potenciál ve spolupráci s OpenAI, který umožní přidat jejich peněženku do ChatGPT pro zjednodušení nákupů uživatelů. Dohodu s Open AI oznámil i Microsoft, který dosáhne v Open AI podílu 27 % a přístup k jeho technologiím nejméně do roku 2032. OpenAI prostřednictvím investic vrátí zpět do Microsoftu USD 250 mld. Akcie Microsoft uzavírají se ziskem 1,98 %. Amazon oznámil snížení pracovních míst o 14 tis. díky modernizaci provozů s využitím umělé inteligence. Další snižování v pracovních pozicích v podobném objemu očekává v blízké budoucnosti. Akcie reaguje růstem o 1 %. Unitedhealth Group před trhem reportoval výsledky nad očekávání. Růst tržeb dosáhl 12 % a společnost zvedla výhled do konce roku na USD 16,25. Akcie reagují růstem o 0,51 %. Silné výsledky po včerejším uzavření trhu zveřejnil i ocelář Nucor. Zisk na akcii ve výši USD 2,63 i tržby nad USD 8,52 mld překonávají odhady. Ani vyšší opatrnost ve výhledu, kde společnost očekává ochlazení poptávky nestrhl akcie do negativního teritoria. Akcie se obchodují výše o 5,43 %. Vláda USA se chystá podpořit výstavbu jaderných reaktorů. Celkové investice dosáhnou USD 80 mld. Na pozadí růste producent uranu Cameco z důvodu budoucí silící poptávky. Akcie připsují 23,42 %. V komoditách klesají futures kontrakty na zlato, které se obchodují při ceně USD 3974 za unci. Opačně se vydalo stříbro, které se se ziskem 0,4 % obchoduje nad USD 41. Ropa WTI prolomila magickou hranici USD 60 při poklesu o 2,23 %.



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 v středoevropském čase (SEČ).