

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (srpen): očekávání trhu: 4,7 mld., předchozí hodnota: 5,4 mld.
- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (září - konečný): očekávání trhu: 45,4, předchozí hodnota: 45,4

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (září - konečný): očekávání trhu: 48,9, předchozí hodnota: 48,9
- 10:00 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (září - konečný): očekávání trhu: 48,2, předchozí hodnota: 48,2

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (30. září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -3,7 %
- 14:15 Změna zaměstnanosti ADP (září): očekávání trhu: 200 tis., předchozí hodnota: 132 tis.
- 14:30 Obchodní bilance (srpen): očekávání trhu: -\$67,8 mld., předchozí hodnota: -\$70,7 mld.
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (září - konečný): očekávání trhu: 49,2, předchozí hodnota: 49,2
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (září - konečný): očekávání trhu: 49,3, předchozí hodnota: 49,3
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (30. září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -215 tis.

Akciový výhled

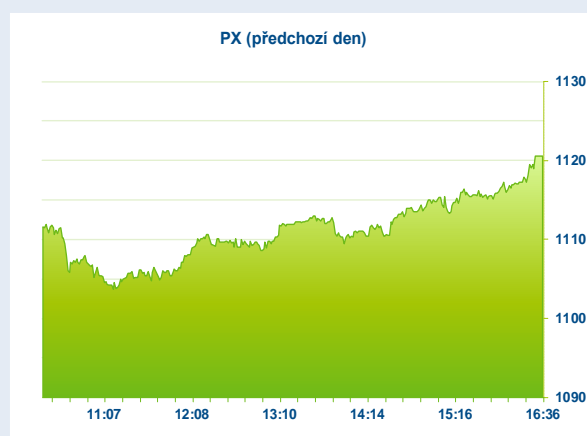
Po včerejším rally (např. DAX +3,8%) budou evropské trhy začínat ve středu ráno mírným poklesem kolem -0,5% dle indikací futures. Wall Street vstoupila do nového kvartálu velkolepě, index SP500 přidal +5,7% za dva dny, což je nejlepší vstup do nového čtvrtletí od roku 1938. V Asii se přes noc dařilo Hong Kongu (+6%), který doháněl růsty na globálních trzích po své jednodenní pauze. Aktuálně zámořské futures ustupují -0,45% a stejně tak jako ostatní budeme sledovat, jestli se sentiment na trzích udrží i v dalších dnech. Poslední tři měsíce bývají na trzích silné, na druhou stranu nejistot kolem vývoje ekonomik je spousta. Ve středu bude zasedat OPEC, ropa se v posledních dnech zvedla na 86 USD po indikaci o uvažovaném snížení těžby. Vývoji na trzích pomohl i ústup amerického USD, jež od svých maxim oslabil kolem -3%. Pražská burza v úterý poskočila +5% na 1177 bodů u indexu PX. V čele růstu stála Komerční banka (+9,3%) po oznámení úmyslu vyplatit mimořádnou dividendu. Dařilo se také ČEZu (+5,8%), jež se v závěru dne vrátil nad 900 Kč. Pozadu nezůstala ani Erste (+6,4%) s obchody u 590 Kč. Dnes by se domácí trh mohl konsolidovat na zmíněných úrovních.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11444	1,40			
DJIA	29823	0,96			
S&P 500	3732	1,13			
DAX	12384	1,35			
Euro Stoxx 50	3386	1,44			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	26992,21	2,96	0,82	1,08	-8,88
Shanghai Composite	3024,39	-0,55	2,07	11,01	-15,24
Hang Seng	17079,51	-0,83	4,34	21,87	-30,50
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10815,44	2,27	0,12	-2,81	-25,75
S&P 500	4511,61	1,13	0,64	-3,84	-15,58
Dow Jones Ind. Avg.	29490,89	2,66	0,79	-5,17	-14,09
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	0,9864	0,41	2,84	-3,92	-15,12
EUR/CZK	24,508	-0,15	3,35	3,09	13,98
USD/CZK	24,839	-0,48	0,69	-0,95	-3,23
USD/JPY	144,67	0,10	0,07	6,47	30,48
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1706,9	0,57	4,94	-3,23	-3,40
Ropa	83,04	0,41	6,72	13,97	7,38

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

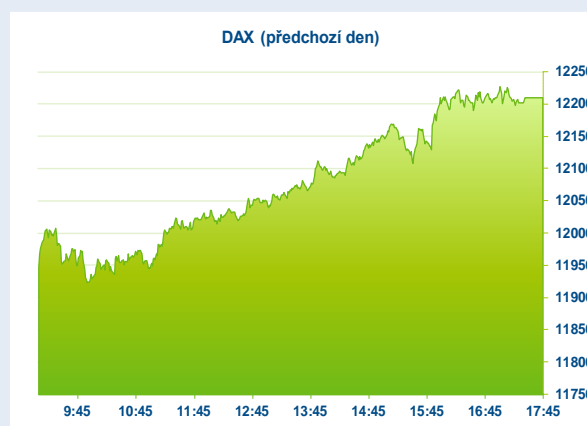
Česká republika

Globální akciové trhy dnes registrovaly silné přírůstky a zvedaly se z přeprodaných úrovních po spekulacích, že světové centrální banky zmírní agresivní politiku zvyšování úrokových sazeb, aby předešly tvrdému přistání ekonomiky. V pozitivním sentimentu se dařilo i pražské burze a index PX posílil o silných 5,07 % na 1 177 bodů. Nejvyšší zisk ve výši 9,28 % s kurzem 683 Kč registrovala Komerční banka při nejvyšším denním objemu 192 mil. Kč. Bankovní emisi kromě příznivého sentimentu pomohla k silnému nárůstu zpráva o vyplacení mimořádné dividendy ve výši přes 55 Kč z nerozdělených zisků minulých let. S růstem evropského bankovního sektoru se dařilo i Erste Bank, která zakončila silnější o 6,39 % na 589 Kč. Čez přerušil sérii šesti poklesů v řadě a přírůstkem o 5,79% se dostal zpět nad metu 900 Kč se závěrečným kurzem u 904 Kč. Menší zisky potom zaznamenala Moneta Money Bank (72 Kč +1,98 %) či pojišťovna Vig (533 Kč +2,11 %). Naopak nepatrně zaostávaly akcie Colt Cz (548 Kč -0,18 %)



Německo

V dnešní seanci zakončily všechny sektory v zeleném v čele s IT, které vzrostlo o 5,3 %. Následovaly ho sektor zbytné spotřeby (+5 %), průmyslu (+4,2 %), financí (+4 %) a materiálů (+3,5 %). Dařilo se zejména titulům Zalando (ZAL; +8,3 %), Sartorius (+7,7 %), Infineon Technologies (+7 %) a Airbus (+6,2 %).

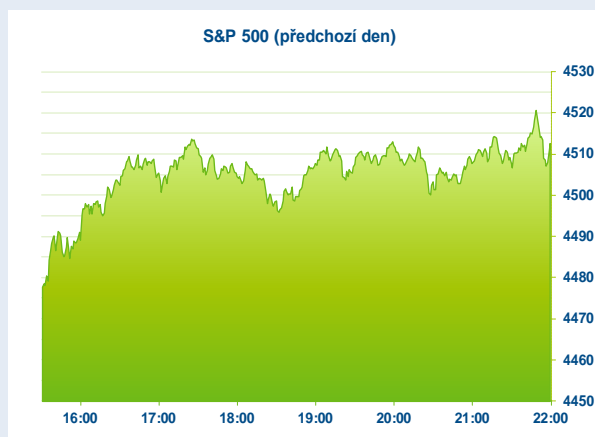


USA

Investoři v Americe dnes opět výrazně „přikládaly pod kotel“ akciím, které pokračovaly v silném rally při nedávném odrazu od svých dlouhodobých minim. Pozitivní sentiment byl dnes tažen úvahami analytiků, kteří se domnívali, že by centrální bankéři mohli zmírnit svůj postoj k rychlému zvedání úrokových sazeb, aby „ochladili“ bobtnající inflaci. Širší akciový index S&P 500 tedy zažil nejlepší dvoudenní nárůst od dubna 2020.

Výrazně pozitivní sentiment jsme též pozorovali u české koruny, jež rosla vůči americkému dolaru o významnějších 1,6 % na hodnotu 24,56 USDCZK.

Na poli individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí skokového posílení ceny akcií společnosti Twitter (TWTR; +22 %) poté, co populární vizionář Elon Musk navrhl koupit TWTR za původní nabídku.



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).