

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 CPI (m-m) (září - předběžný): očekávání trhu: -0,3 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 09:00 CPI (y-y) (září - předběžný): očekávání trhu: 2,6 %, předchozí hodnota: 2,5 %

Eurozóna:

- 10:30 Index investorské důvěry Sentix (říjen): očekávání trhu: -7,7, předchozí hodnota: -9,2
- 11:00 Maloobchodní tržby (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: -0,5 %
- 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (srpen): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: 2,2 %

Akciový výhled

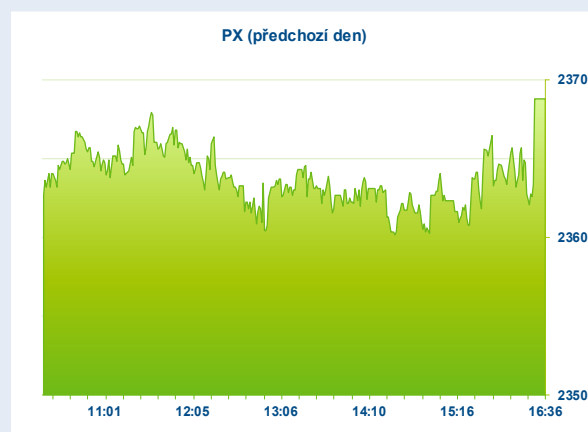
Dle indikací futures čeká většinu evropských indexů v pondělí ráno pomalejší rozjezd. I když s úžasem sledujeme téměř +5% růst japonského Nikkei, který odstartovala volba nového lídra, který je pro stimulační ekonomiku. Prudký růst japonských akcií „vyvažuje“ pokles měny (jen -2 %) i pokles dluhopisů. Rozhodnutí francouzského prezidenta Macrona jmenovat v podstatě nezměněný kabinet může pro změnu vytvářet tlak na francouzské dluhopisy a stát za kolapsem vlády tento týden. Není proto divu, že se daří zlatu (nová maxima nad 3900 USD) i Bitcoinu (124 tis. USD). Z firemních zpráv dal Boeing update své produkce letadel 737, Stellantis plánuje investice ve výši 10 mld. USD v USA. V Praze budeme sledovat dopady víkendových voleb. Koruna je zatím bez výraznější reakce. Z jednotlivých titulů by se dal čekat největší vliv na akcie ČEZu, které budou v centru politického zájmu. Sestavení nové vlády nicméně zřejmě zabere soustu času.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	25105	0,45
DJIA	47125	0,20
S&P 500	6785,25	0,31
DAX	24498	-0,05
Euro Stoxx 50	5659	-0,10
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	47944,76	4,75
Shanghai Composite	3882,78	0,52
Hang Seng	26990,95	-0,55
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	22780,51	-0,28
S&P 500	6715,79	0,01
Dow Jones Ind. Avg.	46758,28	0,51
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1693	-0,41
EUR/CZK	24,219	-0,09
USD/CZK	20,716	0,33
USD/JPY	150,09	1,80
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3937,4	1,10
Ropa	61,18	1,07

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

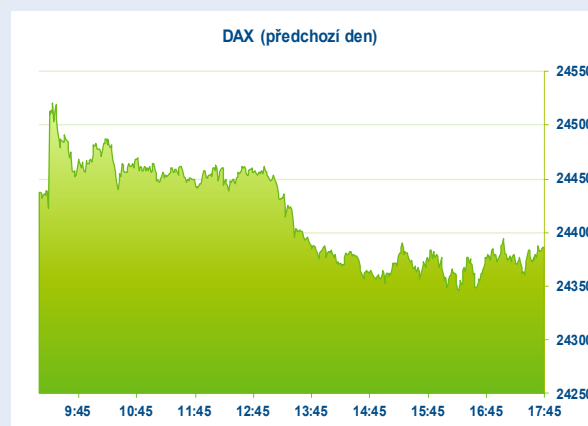
Česká republika

Akcie na pražské burze se v pátek obchodovaly převážně se zisky. V zelených číslech plošně uzavřely akcie bankovních titulů, v čele s Erste (+1,49 %), která zakončila při 2111 Kč. V pořadí pak posilovaly akcie Komerční banka (+0,68 %) a Moneta (+0,12 %). Na bankách dnes činil celkový zobchodovaný objem přes 300 mil. Kč. Poslední obchodní den před parlamentními volbami ČR klesly akcie ČEZ k 1300 Kč o 0,31 % s obratem 550 mil. Kč. Akcie mohou být v příštích týdnech citlivé na formát a rétoriku nově sestavené vlády, a to kvůli dlouhodobým diskuzím o možnostech a přínosu potenciálního zestátnění ČEZu. Na burze dále rostly akcie Colt (+0,39 %) a Philip Morris (+0,11 %), v červené pak navíc skončily akcie Doosan Power (-1,05 %) při 470 Kč. VIG po závěrečné aukci stojí beze změny 1150 Kč. Index PX připsal 0,4 %.



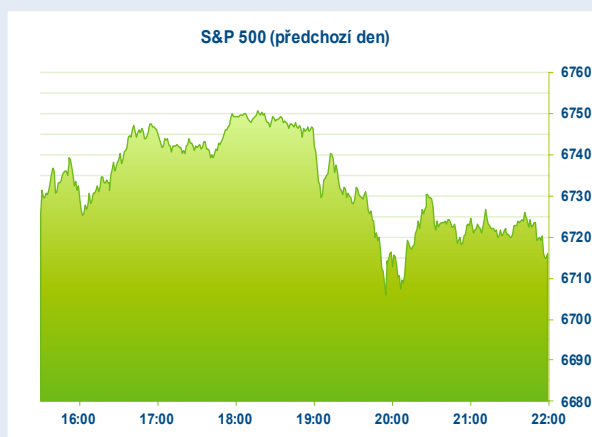
Německo

Německý index DAX dnes zakončil v červeném. Největší zisky připsaly akcie Merck (+2,7 %), Siemens Healthineers (+1,6 %) a BASF (+1,4 %). Odepisovaly naopak akcie Siemens Energy (-2,2 %), na které v Grupo Santander snížily investiční doporučení z outperform na neutral. Dále odepisovaly Deutsche Boerse (-1,9 %) a HeidelbergCement (-1,3 %). Celoevropský STOXX Europe 600 vzrostl o 0,49 %. Ze sektorů se nejvíce dařilo zdravotnickým akciím (+1,25 %), sektoru zbytné spotřeby (+0,86 %) a utilit (+0,86 %). Nejvíce klesal sektor nezbytné spotřeby (-0,37 %), komunikačních služeb (-0,28 %) a IT (-0,18 %).



USA

Akciové trhy v USA dnes zaznamenaly smíšené výsledky. Index Dow Jones Industrial Average vzrostl o 0,51 % a uzavřel na 46758,28 bodu. Širší index S&P 500 si připsal mírný zisk 0,01 % na 6715,79 bodu, zatímco technologický Nasdaq Composite ztratil 0,28 % a skončil na 22780,51 bodu. Počáteční růst tažený optimismem kolem umělé inteligence se později zmírnil, když trhy reagovaly na prodlužující se vládní odstávku a známky oslabující ekonomiky. Index S&P 500 se dokonce krátce propadl do záporu. V indexu S&P 500 dosáhly největších zisků sektory utility a zdravotní péče, které shodně posílily o 1,1 %. Sektor energie si připsal 0,9 %. Naopak největší pokles zaznamenaly sektory zbytná spotřeba (-0,8 %), komunikační služby (-0,6 %) a informační technologie (-0,3 %). Mezi jednotlivými akciemi dominovaly tituly ze zdravotní péče: Humana (HUM) vzrostla o 11 %, Centene Corp (CNC) o 5,1 % a Cigna Group/The (CI) o 4,7 %. Na opačném konci byly firmy jako Palantir Technologies (PLTR), která klesla o 7,5 %, a společnosti z herního průmyslu Las Vegas Sands Corp (LVS) se ztrátou 7,4 % a Wynn Resorts (WYNN) s poklesem o 7,3 %. Výrazně oslabila i Dell Technologies (DELL), která ztratila 4,5 %. Na trhu komodit ropa West Texas Intermediate (WTI) vzrostla o 0,9 % na 61,02 dolaru za barel, podpořena geopolitickými obavami. Zlato posílilo o 0,7 % na 3882,76 dolaru za unci a směřovalo k sedmému týdennímu zisku v řadě. Dolar oslabil, zatímco euro posílilo o 0,2 % na 1,1733 USD a britská libra si připsala 0,2 % na 1,3470 USD. Výnos desetiletého amerického státního dluhopisu vzrostl o 3 bazické body na 4,11 %. Kryptoměny vykazovaly smíšený vývoj; Bitcoin posílil o 1,2 % a Ethereum kleslo o 0,2 %.



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 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).