

Očekávané události

USA:

- 14:30 Obchodní bilance (září): očekávání trhu: -\$64.1 mld., předchozí hodnota: --
- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (září): očekávání trhu: 7163 tis., předchozí hodnota: 7227 tis.
- 16:00 Průmyslové objednávky (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: --
- 16:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (září - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: --
- 16:00 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (září - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: --

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

Akciový výhled

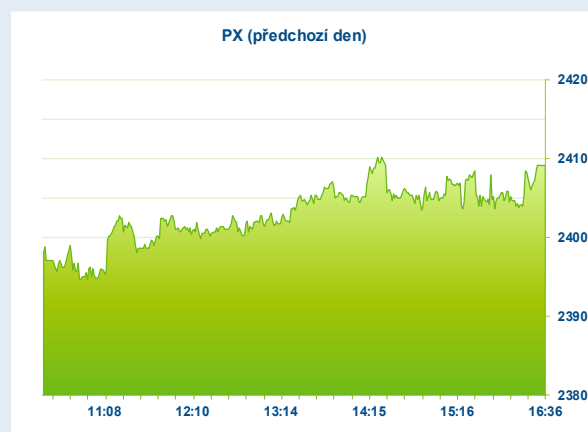
V úterý ráno padají zámořské kontrakty futures téměř -1 % a ještě o něco hůře jsou na tom evropské. Zde je nutné podotknout, že Evropa si vedla lépe při včerejším obchodování (např. DAX +0,7 % vs. SP500 +0,17 %). Přes noc klesala Asie, nedařilo se především technologickým firmám, např. v Jižní Koreji vydal regulátor neobvyklé varování pro akcie Hynix po jejich +240 % nárůstu. Dále zazněly hlasy šéfů od Morgan Stanley a Goldman Sachs, kteří na summitu v Hongkongu naznačili možnost většího poklesu akcií, něco ve stylu zisky firem jsou silné, ale problémové je jejich ocenění. Akcie Palantir klesly během prodlouženého obchodování a to i poté, co společnost zvýšila roční výhled tržeb. Z firemních zpráv Telefonica sníží dividendu za rok 2026 na polovinu. Zisk Saudi Aramco překonal odhady trhu, protože zvýšení produkce ropy převážilo dopad slabších cen. V Praze lze čekat v souladu se sentimentem v úvodu mírně slabší otevření. Volatilnější může být Erste, která v pondělí uzavřela na nových maximech 2188 Kč.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	25788,75	-1,20
DJIA	47169	-0,64
S&P 500	6821,25	-0,89
DAX	23927	-1,08
Euro Stoxx 50	5624	-1,02
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	51497,2	-1,74
Shanghai Composite	3960,19	-0,41
Hang Seng	25967,89	-0,73
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	23834,72	0,46
S&P 500	6851,97	0,17
Dow Jones Ind. Avg.	47336,68	-0,48
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1529	0,10
EUR/CZK	24,346	0,16
USD/CZK	21,115	0,06
USD/JPY	153,49	-0,47
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	4003,5	-0,26
Ropa	60,37	-0,63

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

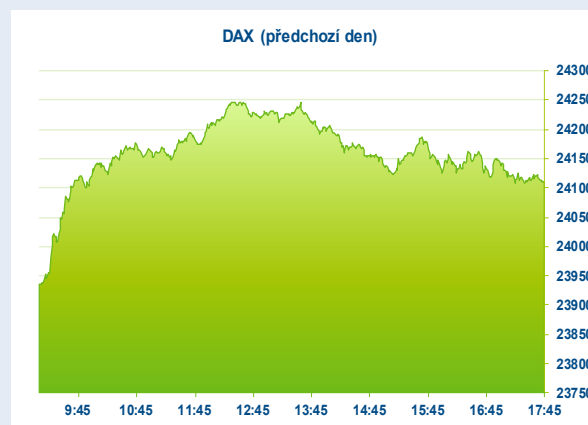
Česká republika

Evropské indexy začaly obchodování v listopadu v růstovém módu a v podobném sentimentu se v pondělí obchodovalo také na pražské burze. Index PX nakonec přidal +0,5 % na 2409 bodů. Tradičně největší aktivita byla ke spatření na ČEZu (330 mil. Kč), jehož akcie stačily stáhnout úvodní ztráty pod 1290 Kč a uzavíraly na 1295 Kč (+0,15 %). Programové prohlášení ANO se zavázalo k zestátnění výroby (to nemusí nutně znamenat celý ČEZ) a zatím to také nevypadá na celkově „rychlou akci“. Slušnou likviditu nabídla také Erste (210 mil. Kč), která pokračovala v momentu po výsledcích z minulého týdne. Kurz Erste přidal +1,3 % na 2188 Kč, což je nové maximum akcí banky. Přes +1 % se zvedla při zlepšeném závěru také Komerční banka (1093 Kč). Stagnaci pod 179 Kč nabídla Moneta. V kladných číslech byly Kofola (+0,8 %), Philip Morris ČR (+0,7 %) či VIG (+0,4 %). Naopak mírný zápor registrovaly COLT CZ (-0,4 %) či akcie Doosan (-0,2 %).



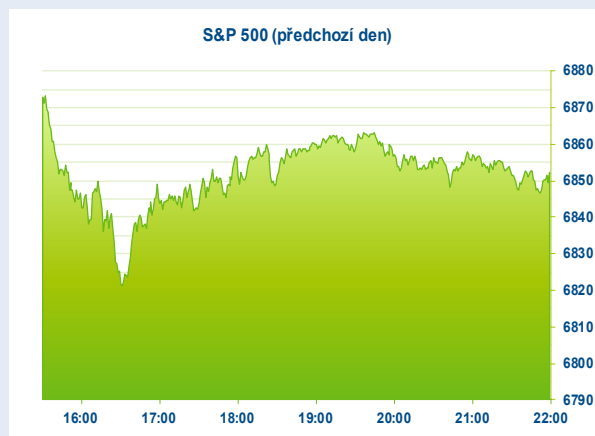
Německo

Německý index DAX dnes zakončil v zelených číslech. Největší zisky připsaly akcie Rheinmetall (+4,2 %), Siemens Energy (+2,5 %) a Volkswagen (+2,3 %). Akcie Siemens Energy dosáhly dnes rekordních hodnot poté, co Morgan Stanley zvýšil cílovou cenu ze 112 na 120 EUR s investičním doporučením „overweight“. Opačný trend sledovaly akcie společností Zalando (-3,3 %), Qiagen (-3,2 %) a Vonovia (-2,5 %). Celoevropský STOXX Europe 600 dnes také zažívá růst. Nejvíce dnes rostou sektory IT (+1,1 %), nezbytná spotřeba (+0,41 %) a energie (+0,31 %). Nedaří se pak akciím v sektorech komunikačních služeb (-1,3 %), základních materiálů (-1,12 %) a nemovitostí (-0,71 %).



USA

Sentiment se po dobu večera nezměnil a indexy končí smíšeně. Po smíšených makro datech investoři hledali směr. Nejlepší výsledek předvedl technologický sektor tažený čipovými společnostmi, kde potěšily zprávy u Nvidie (+2,2 %) a Amazonu (+4,03 %). Zbytek trhu ovšem nepředvedl nic oslnivého vyjma sektoru spotřebního zboží, kde Walmart (+0,4 %) a Costco (+1,84 %) končí v zeleném. Před uveřejněním kvartálních výsledků vzrostl výrazně technologický Palantir (+ 3,42 %). Naopak akcie společnosti Berkshire Hathaway se nakonec po výsledcích neudržely v zelených číslech a odepsaly symbolických (-0,37 %). Drahé kovy skončily smíšeně, kde zlato přidalo +0,63 % a stříbro se naopak stáhlo -0,24 %.



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 ve středoevropském čase (SEČ).