

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index výrobních cen (m-m) (říjen): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: -0,4 %
- 09:00 Index výrobních cen (y-y) (říjen): očekávání trhu: -1,2 %, předchozí hodnota: -1,0 %

USA:

- 14:30 Index importních cen (m-m) (říjen): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: --
- 14:30 Index importních cen (y-y) (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: --
- 14:30 Index exportních cen (y-y) (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: --
- 15:15 Průmyslová produkce (m-m) (říjen): očekávání trhu: 0, předchozí hodnota: --
- 15:15 Využití kapacit (říjen): očekávání trhu: 77,3 %, předchozí hodnota: --
- 16:00 Index realitního trhu NAHB (listopad): očekávání trhu: 37, předchozí hodnota: 37

Akciový výhled

Hlavní indexy za sebou mají 3- denní poklesy a ani úterý ráno zatím nenaznačuje obrát. Futures v zámoří nyní ztrácejí -0,5 %, když včera index SP500 ztratil -0,9 % na 6672 bodů a poprvé od dubna se tak dostal pod svůj 50 - denní klouzavý průměr. Ukazatel pro asijské akcie oslabil přes -2 % a na slabší otevření se také připravují evropské akcie (přes -1 %). V tomto kontextu tak zatím nevidíme žádnou rotaci. Bitcoin, který je často vnímán jako ukazatel rizika s vysokým beta koeficientem propadá a atakuje úroveň 90 tis. USD. Vymazal tak letošní zisky a otřásl sentimentem ve světě digitálních aktiv. Pohyby napříč aktivy zdůrazňují nejistotu ohledně sazeb a zisků technologických firem, středěční výsledky NVDA budou důležitou prověrkou stavu věcí. Poté se pozornost přesune k odloženému zářijovému reportu o pracovních místech v USA (čtvrtek). Pražská burza se dnes připojí k obchodování po prodlouženém víkend. Poměrně vysoké ocenění bankovních akcií by mohlo přimět k vybírání zisků.

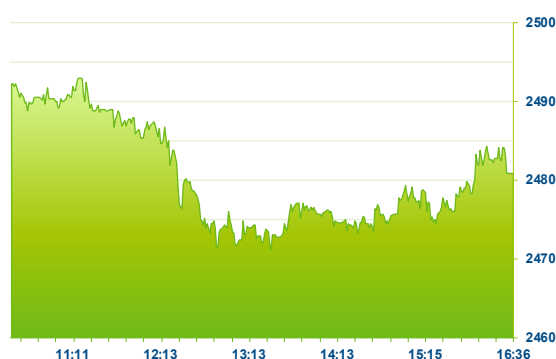
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	24726,5	-0,61
DJIA	46519	-0,31
S&P 500	6660,25	-0,47
DAX	23281	-1,49
Euro Stoxx 50	5570	-1,36
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	48702,98	-3,22
Shanghai Composite	3939,81	-0,81
Hang Seng	25879,54	-1,91
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	22708,08	0,00
S&P 500	6672,41	-0,92
Dow Jones Ind. Avg.	46590,24	-1,18
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1595	0,04
EUR/CZK	24,166	0,04
USD/CZK	20,829	-0,04
USD/JPY	155,02	-0,14
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	4003,6	-1,74
Ropa	59,37	-0,82

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

Česká republika

Z důvodu svátku se na pražské burze neobchodovalo.

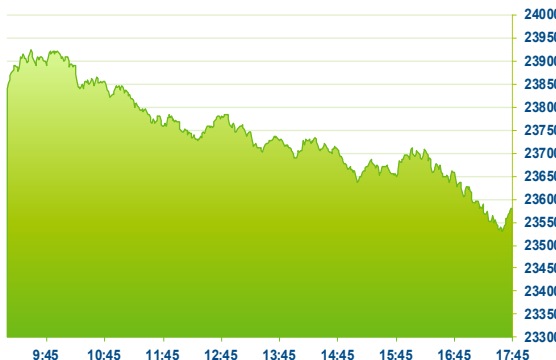
PX (předchozí den)



Německo

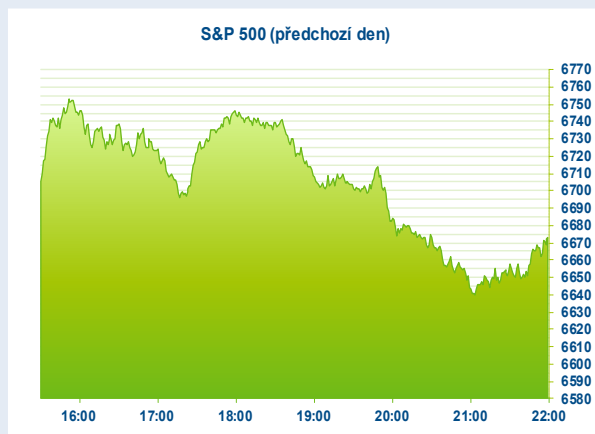
Německý akciový trh dnes zaznamenal pokles a index DAX uzavřel třetí den po sobě v červených číslech. Hlavní index DAX klesl o 1,2 % a obchodování skončil na 23590,52 bodu, což byla jeho nejnižší závěrečná úroveň od 7. listopadu. Z celkových 40 titulů v indexu jich 32 oslabilo. Nejsilnější akcie dne se stala Siemens Energy (ENR) s růstem 3,4 % poté, co společnost obdržela zvýšené doporučení od Grupo Santander. Posílil také HeidelbergCement (HEI) o 1,2 %. Mírný zisk zaznamenaly Vonovia (VNA), Fresenius (FRE) a Airbus (AIR), které shodně stouply o 0,3 % až 0,4 %. Naopak největší propad postihl akcie Siemens Healthineers (SHL), které ztratily 4,8 % navzdory oznámení, že společnost cílí na růst tržeb mezi 5 % a 7 % v letech 2027 až 2030. Nedařilo se ani Zalando (ZAL), které kleslo o 3,4 %. Oslabila také Deutsche Bank (DBK) o 3,3 % a mateřská společnost Siemens (SIE) o 3,2 %. Sektor technologií reprezentovaný společností Infineon Technologies (IFX) ztratil 2,6 %. Výnos referenčního desetiletého německého dluhopisu klesl o 0,8 bazického bodu, což posunulo jeho výnos na 2,712 %. Širší evropský index Stoxx 600 ztratil 0,5 % a americký index S&P 500 rovněž mírně oslabil. V textu nejsou uvedeny konkrétní údaje o vývoji měn a komodit.

DAX (předchozí den)



USA

Obchodování na Wall Street se neslo ve znamení hlubokých ztrát, když investoři před klíčovými událostmi týdne omezovali riskantní sázky. Hlavní obavy se točily okolo udržitelnosti valuací umělé inteligence a nejistoty ohledně budoucího kroku Fedu. Index S&P 500 klesl o 0,92 % a uzavřel na 6672,41 bodu, čímž prolomil 50denní klouzavý průměr. Index Dow Jones Industrial Average oslabil o 1,18 % na 46590,24 bodu a technologický Nasdaq Composite ztratil 0,84 % na 22708,07 bodu. Nejsilnějším sektorem byly komunikační služby s růstem 1,1 % a utility, které posílily o 0,8 %. Zdravotní péče mírně klesla o 0,1 %. Největší ztráty postihly finanční sektor s propadem 1,9 %, informační technologie (-1,5 %) a energie (-1,9 %). Z jednotlivých akcí posílily akcie mateřské společnosti Google, Alphabet (GOOG) a (GOOGL), shodně o 3,1 % poté, co vyšlo najevo, že Warren Buffett s Berkshire Hathaway (BRK.A) získal v uplynulém čtvrtletí velký podíl. Růst zaznamenala i Albemarle Corp (ALB) o 2,9 % a Expeditors International of Washington (EXPD) o 2,8 %. Naopak největší propady zasáhly Dell Technologies (DELL) se ztrátou 8,4 % a Expedia Group (EXPE) s poklesem 7,8 %. Akcie Coinbase Global (COIN) klesly o 7,1 % a výrobce čipů Generac Holdings (GNRC) oslabil o 7,1 %. Výnos desetiletých amerických státních dluhopisů klesl o dva bazické body na 4,13 %, jelikož někteří investoři očekávali, že opožděná ekonomická data obnoví argumenty pro snížení sazeb. Dolar posílil proti většině hlavních měn o 0,3 %. Euro oslabilo o 0,3 % na 1,1587 dolaru a britská libra ztratila 0,2 % na 1,3151 dolaru. Cena ropy West Texas Intermediate (WTI) klesla o 0,6 % na 59,75 dolaru za barel a spotové zlato odepsalo 1,4 % na 4027,07 dolaru za uncii. Kryptoměny Bitcoin a Ethereum zaznamenaly prudký propad, když Bitcoin klesl pod hranici 92 000 dolarů.



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 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).