

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 HDP (y-y) (3Q - první, předběžný): očekávání trhu: 1,6 %, předchozí hodnota: 1,8 %
- 10:00 Měnová zásoba M2 (y-y) (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 5,5 %

Německo:

- 08:00 Index importních cen (y-y) (září): očekávání trhu: 10,3 %, předchozí hodnota: 8,3 %
- 09:55 Změna počtu nezaměstnaných (říjen): očekávání trhu: 5,0 tis., předchozí hodnota: 12,0 tis.
- 09:55 Míra nezaměstnanosti (sezónně očištěno) (říjen): očekávání trhu: 6,4 %, předchozí hodnota: 6,4 %
- 10:00 HDP (bez sezónního očištění) (y-y) (3Q - předběžný): očekávání trhu: 1,2 %, předchozí hodnota: 1,0 %
- 10:00 HDP (očištěno o počet pracovních dní) (y-y) (3Q - předběžný): očekávání trhu: 1,1 %, předchozí hodnota: 1,0 %
- 14:00 CPI (y-y) (říjen - předběžný): očekávání trhu: 3,0 %, předchozí hodnota: 3,3 %

Eurozóna:

- 11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (3Q - první, předběžný): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: 1,2 %
- 11:00 Míra nezaměstnanosti (září): očekávání trhu: 6,4 %, předchozí hodnota: 6,4 %

USA:

- 13:30 Index nákladů práce (3Q): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: 0,9 %

Akciový výhled

Evropské futures před openem indikují nejisté zahájení obchodování, Wall Street včera klesala, SP500 odepsal 0,3 %, Nasdaq pak 1,4 %, když pod tlakem byly především technologie, Alphabet po výsledcích propadl o 12,6 %, trh znepokojily vysoké investice do AI a záporné cash flow. Po uzavření trhu navíc výrazně oslabily akcie Amazonu a Intelu, přestože Amazon vykázal nejsilnější růst cloudových služeb za posledních pět let. Asie dnes výrazně klesá, jihokorejský Kospi ztrácel přes 3 % a japonský Nikkei více než 2 %, v hlavní roli opět obavy z návratnosti investic do AI. Evropa včera obchodovala smíšeně, investoři sledovali především výsledkovou sezónu a rozhodnutí ECB, která ponechala sazby beze změny. Výrazný pohyb zaznamenaly také dluhopisy, americký desetiletý výnos klesl k 4,91 %, když investoři na trhu pokračovali rotací do bezpečnějších aktiv. Ropa Brent po útoku na tanker v Hormuzském průlivu dorovnává lokální maxima při 117 USD. Tempo dnešního obchodování budou určovat hlavně reakce na výsledky Amazonu a Intelu, další vývoj technologického sektoru a evropská makrodata. V Praze včera index PX připisoval, výrazně rostla CSG o 5,45 %, dařilo se také Erste a Coltu. Erste dnes zveřejnila výsledky za 3Q, reportovala čistý zisk nad tržním očekáváním, vedení banky pak zvýšilo výhled na letošní rok. Akcie včera uzavřely při 2618 Kč na pražské burze. Naopak Doosan Škoda Power odepsala 2,78 % po zprávách o komplikacích při jednání o výstavbě nových bloků v Dukovanech.

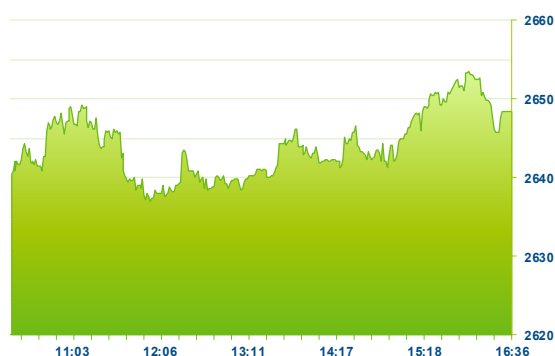
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	28971,25	-2,00
DJIA	52543	0,06
S&P 500	7685,5	-0,89
DAX	26101	-0,23
Euro Stoxx 50	6191	-0,48
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	63290,11	-2,12
Shanghai Composite	3599,02	-1,44
Hang Seng	23309,51	1,53
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	26184,72	-1,38
S&P 500	7720,39	-0,30
Dow Jones Ind. Avg.	52342,56	-0,25
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1187	0,08
EUR/CZK	24,333	-0,02
USD/CZK	21,749	-0,07
USD/JPY	157,53	-0,10
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3994,5	-0,92
Ropa	101,45	1,31

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

Česká republika

Pražská burza po jednodenní přestávce způsobené státním svátkem zakončila obchodování v kladných hodnotách. Index PX si nakonec polepšil o 0,38 % na 2 648 bodů. Nejvýraznější růst zaznamenaly akcie zbrojovky CSG, které posílily o 5,45 % na 361 Kč. Emise Colt CZ si připsala 1,19 % na 850 Kč. Dařilo se rovněž rakouským finančním titulům. Erste Bank vzrostla o 1,32 % na 2 618 Kč a pojišťovna VIG posílila o 0,81 % na 1 734 Kč. Moneta Money Bank si polepšila o 1,19 % nad 196 Kč. Naopak ČEZ korigoval úterní nárůst a oslabil o 1,58 % na 1 368 Kč. Akcie Doosan Škoda Power odepsaly 2,78 % na 397 Kč v reakci na zprávu, že korejská společnost KHNP nedosáhla dohody s konsorciem jihokorejských firem ohledně smluvních podmínek stavebních prací na nových jaderných blocích v Dukovanech. Komerční banka po dnešním zveřejnění hospodářských výsledků mírně oslabila o 0,30 % na 1 004 Kč.

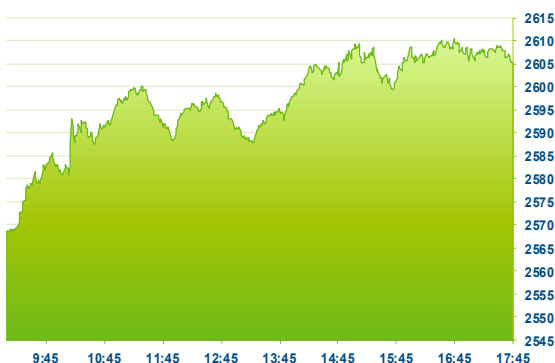
PX (předchozí den)



Německo

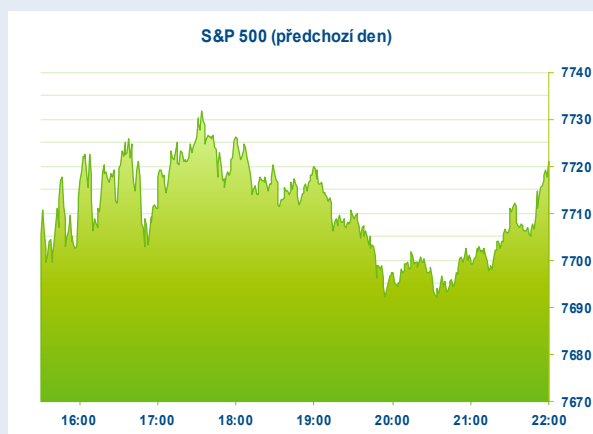
Německé akcie, měřené indexem DAX, ve čtvrtek posílily o 1,31 % na 26 039,68 b. Po výsledkovém reportu se dařilo akciím výrobce sportovního oblečení Adidas (+5,8 %). Rostly také akcie agrochemické a farmaceutické společnosti Bayer (+4,2 %) a bankovního domu Deutsche Bank (+3,8 %). Naopak po výsledcích oslabovaly akcie realitní společnosti Vonovia (-3,0 %). Nedařilo se ani akciím softwarové společnosti SAP (-1,1 %) a dodavatele systémů pro potravinářský, nápojový a farmaceutický průmysl GEA Group (-0,4 %). Celoevropský index STOXX Europe 600 také posiluje. V popředí růstu jsou sektory průmyslu (+1,30 %), komunikačních služeb (+1,13 %) a zdravotní péče (+1,11 %). V červených číslech se nachází pouze sektor nezbytné spotřeby (-0,35 %).

DAX (předchozí den)



USA

Futures na americké akciové indexy na klíčové údaje o inflaci reagovaly jen vlažně. Trhy zůstaly utlumené poté, co série hospodářských výsledků velkých technologických společností vyvolala nové pochybnosti o investicích do umělé inteligence. Ukazatel inflace, který Federální rezervní systém (Fed) sleduje nejbedlivěji, v září ve všech ohledech odpovídal očekáváním. Stalo se tak den poté, co centrální banka ponechala úrokové sazby beze změny a naznačila, že může vyčkat na další data, než přistoupí k dalšímu zpřísnování měnové politiky. „Hlavním tématem na trzích je v tuto chvíli opatrnější přístup k technologickému sektoru. Neuspokojivé výsledky společností Alphabet a Samsung totiž znovu rozvířily pochybnosti o tom, jakou návratnost přinesou výdaje na umělou inteligenci,“ uvedli analytici Deutsche Bank v ranním komentáři. Již včera Federální rezervní systém (Fed) ponechal úrokové sazby beze změny, což bylo všeobecně očekáváno, ačkoli dva z 12 členů Federálního výboru pro volný trh (FOMC) hlasovali pro zvýšení o 25 bazických bodů.



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).